



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

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2020 года, и
аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	1
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
1 ОРГАНИЗАЦИЯ	10
2 Принципы составления финансовой отчетности	11
3 Основные принципы учетной политики	13
4 Анализ финансовых рисков	27
5 Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)	32
6 Денежные средства и их эквиваленты	33
7 Средства в других банках	34
8 Кредиты и авансы клиентам	35
9 Инвестиционные ценные бумаги	42
10 Основные средства, нематериальные активы, активы для продажи/инвестиционная собственность	43
11 Прочие активы	45
12 Средства других банков	47
13 Средства клиентов	47
14 Прочие заемные средства	48
15 Субординированный долг	49
16 Прочие обязательства	49
17 Сверка обязательств, вытекающих из финансовой деятельности	50
18 Акционерный капитал	51
19 Чистые процентные доходы	51
20 Комиссионные доходы и расходы	52
21 Прочие операционные доходы	52
22 Административные и прочие операционные расходы	53
23 Налог на прибыль	53
24 Дивиденды	55
25. Анализ сегментов	55
26 Политика управления финансовыми рисками	58
27 Управление капиталом	71
28 Обязательства будущих периодов и условные обязательства	72
29 Раскрытие информации о справедливой стоимости	73
30 Операции со связанными сторонами	75
31 События после отчетной даты	77



Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного-коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала, (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

См. примечание 8 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты, выданные клиентам, составляют 70% активов и отражаются за вычетом резерва под ОКУ, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.</p>	<p>Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Банка в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу специалистов в области управления финансовыми рисками.</p>
<p>Банк применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применять профессиональное суждение и делать допущения в отношении следующих основных областей:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по кредитам клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); 	<p>Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при расчете резерва под ОКУ мы в том числе провели следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Для кредитов, выданных корпоративным клиентам, протестировали организацию и операционную эффективность внутренних контролей по своевременному отнесению кредитов в Стадии кредитного риска; - По выборке кредитов корпоративным клиентам, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной Банком Стадии путем анализа финансовой и нефинансовой информации по выбранным заемщикам, а также использованных Банком допущений и профессиональных суждений.
<ul style="list-style-type: none"> - Оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); 	<ul style="list-style-type: none"> - По выбранным кредитам, выданным корпоративным клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых

	<p>при расчете PD, LGD и EAD.</p> <p>- В отношении кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса и кредитов, выданных частным лицам, мы проверили полноту и аккуратность исходных данных, используемых для расчета ОКУ, своевременность отражения просрочек и погашений в соответствующих системах и распределения кредитов по Стадиям. На выборочной основе мы сравнили исходные данные модели с первичными документами.</p>
<p>Из-за возросшей неопределенности суждений и оценок в результате COVID 19 в текущем году существует повышенный риск существенного искажения резерва под ОКУ. В связи с существенным объемом кредитов, выданных клиентам, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы оценили общую обоснованность экономических прогнозов путем сравнения прогнозов Банка с нашими собственными смоделированными прогнозами. В рамках данной работы мы критически подходили к проверке обоснованности допущений Банка об экономической неопределенности, связанной с COVID-19.</p> <p>Мы оценили общую предсказательную способность модели, а также убедились, что раскрытия в финансовой отчетности адекватно отражают подверженность Банка кредитному риску.</p>

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше

мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Саидов С.К.
Директор по проекту
Генеральный директор
АО ООО «KPMG Audit»

Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторских проверок банков № 16/3 от 1 февраля 2019 года, выданный Центральным банком Республики Узбекистан.

21 июня 2021 года



Кузнецов А.А.
Партнер по проекту

АО ООО «KPMG Audit»
г. Ташкент, Узбекистан

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

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	778 215 473	715 082 232
Средства в других банках	7	96 469 661	247 053 062
Кредиты и авансы клиентам	8	3 208 620 777	3 090 299 762
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	9	46 078 917	-
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	3 158 143	-
Активы для продажи	10	28 104 643	-
Инвестиционная собственность	10	-	25 799 713
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	8 653 950	5 468 968
Отложенные налоговые активы	23	10 345 276	5 852 769
Основные средства	10	354 164 090	339 843 699
Нематериальные активы	10	49 627 274	40 282 020
Прочие активы	11	30 232 884	40 960 638
ИТОГО АКТИВЫ		4 613 671 088	4 510 642 863
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	12	362 352 995	327 228 684
Средства клиентов	13	3 112 408 491	3 046 305 920
Прочие заемные средства	14	479 228 562	559 923 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	101 853	1 606 466
Субординированный долг	15	78 624 079	71 726 273
Прочие обязательства	16	9 439 579	13 474 415
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 042 155 559	4 020 265 364
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	400 000 000	400 000 000
Эмиссионный доход	18	1 853 395	1 853 395
Нераспределенная прибыль	-	169 662 134	88 524 104
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		571 515 529	490 377 499
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		4 613 671 088	4 510 642 863

Утверждено и подписано от имени Правления:

Бурханов Б.Н.
Председателя Правления Банка
21 июня 2021 года



Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер
Банка
21 июня 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента	19	450 618 398	375 550 777
Прочие процентные доходы	19	41 306 510	22 268 640
Процентные расходы	19	(271 794 761)	(214 471 165)
Чистые процентные доходы		220 130 147	183 348 252
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, средствам в других банках и денежным средствам и их эквивалентам	6, 7, 8	(33 379 858)	(14 465 041)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		186 750 289	168 883 211
Комиссионные доходы	20	139 738 959	116 251 728
Комиссионные расходы	20	(34 386 958)	(27 555 193)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		220 953	11 509 392
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки иностранной валюты		3 984 231	(27 139 182)
Убыток при первоначальном признании		-	(1 089 673)
Доходы от операции СВОП		2 601 364	1 185 129
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера	11	(2 710 460)	(648 480)
Прочие операционные доходы	21	8 214 748	7 482 001
Административные и прочие операционные расходы	22	(201 543 338)	(156 121 231)
Прибыль до налогообложения		102 869 788	92 757 702
Расходы по налогу на прибыль	23	(21 731 758)	(17 187 742)
Прибыль за год		81 138 030	75 569 960
Итого совокупный доход за год		81 138 030	75 569 960

Утверждено и подписано от имени Правления:

Бурханов Б.Н.
Председателя Правления Банка



21 июня 2021 года

Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер
Банка

21 июня 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	464 072 739	382 548 015
Проценты уплаченные	(276 579 931)	(206 535 700)
Комиссии полученные	145 064 787	108 032 295
Комиссии уплаченные	(32 155 930)	(24 413 510)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	220 953	11 509 392
Прочие полученные операционные доходы	5 401 400	6 182 457
Уплаченные расходы на содержание персонала	(100 169 485)	(88 357 707)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(67 823 381)	(57 617 657)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	138 031 152	131 347 585
<i>Чистый (прирост) / снижение по:</i>		
- средствам в других банках	152 163 990	(127 618 192)
- кредитам и авансам клиентам	(46 606 763)	(1 018 305 488)
- прочим активам	(1 416 444)	(10 896 759)
<i>Чистое (снижение) / прирост по:</i>		
- средствам других банков	31 471 176	(4 192 796)
- средствам клиентов	25 687 510	1 023 927 410
- выпущенным долговым ценным бумагам	(1 499 510)	(138 200 000)
- прочим обязательствам	(1 364 953)	5 278 331
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в), операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	296 466 158	(138 659 909)
Уплаченный налог на прибыль	(29 774 294)	(24 647 345)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в), операционной деятельности	266 691 864	(163 307 254)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(80 855 093)	(92 601 399)
Приобретение инвестиционной собственности	(2 846 094)	-
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 956 952	1 551 819
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(46 078 917)	-
Приобретение инвестиций по справедливой стоимости	(3 158 143)	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(130 981 295)	(91 049 580)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Эмиссия обыкновенных акций	17, 18	80 000 000
Поступления по прочим заемным средствам	14, 17	544 609 312
Погашение прочих заемных средств	14, 17	(164 526 604)
Поступления по субординированному долгу	15, 17	-
Погашение субординированного долга	15, 17	-
Выплата дивидендов	17, 24	(35 788 000)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(81 787 752)	424 294 708
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	9 200 210	5 161 561
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	10 214	359
Чистый прирост / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	63 133 241	175 099 794
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	539 982 438
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	715 082 232

Бурханов Б.Н.
 Председателя Правления Банка



21 июня 2021 года

Тошпулатжужаев Ж. О.
 Главный бухгалтер Банка

21 июня 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года	320 000 000	1 853 395	48 742 144	370 595 539
Прибыль и общий совокупный доход за 2019 год	-	-	75 569 960	75 569 960
Эмиссия акций:				
- денежные средства	80 000 000	-	-	80 000 000
Дивиденды объявленные	-	-	(35 788 000)	(35 788 000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	400 000 000	1 853 395	88 524 104	490 377 499
Прибыль и общий совокупный доход за 2020 год	-	-	81 138 030	81 138 030
Остаток на 31 декабря 2020 года	400 000 000	1 853 395	169 662 134	571 515 529

Бурханов Б.Н.
 Председателя Правления Банка

21 июня 2021 года



Тошпулатхужаев Ж. О.
 Главный бухгалтер Банка

21 июня 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

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

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк осуществляет свою деятельность на основании Генеральной банковской лицензии № 75, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБ РУз») 03 августа 2019 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-Н «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: улица Т.Шевченко 1, Мирабадский район, Ташкент 100029, Республика Узбекистан. У Банка имеется пятнадцать (2019 г. шестнадцать) филиалов на территории Республики Узбекистан.

Акционеры. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице (в %):

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>Юридические лица:</i>		
Swiss capital international Group AG (Швейцария)	35.00	35.00
ООО «Престиж Риэлт»	21.98	9.28
ООО «Azia Trans Terminal»	8.15	8.15
СП ООО «Uz tex Tashkent»	-	12.70
Итого юридические лица	65.13	65.13
<i>Физические лица:</i>		
Мамажанов Фахритдин Джураевич	26.52	29.88
Ахмаджанов Азиз Нигмаджонович	4.99	4.99
Абдусамадов Парвиз Махсудович	3.36	-
Итого физические лица	34.87	34.87
Итого	100.00	100.00

У Банка отсутствует конечная контролирующая сторона и отсутствуют дочерние предприятия.

Операционная среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. В 2020 году правительство Узбекистана продолжило осуществление социально-экономических реформ, начатых в 2016 году, и либерализацию рынка с акцентом преимущественно на расширение экспортного потенциала и улучшение бизнес-климата Узбекистана для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Будущее экономическое направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от налоговой и денежно-кредитной политики государства в процессе реформ, наряду с изменениями в законодательной, регулятивной и политических сферах.

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

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

(в тысячах узбекских сум)

этапе определить трудно.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за период 12 месяцев 2020 года:

- Инфляция: 11.1% (2019 г.: 15.2%);
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2020 г.: 1 доллар США = 10 476.92 УЗС (31 декабря 2019 г.: 1 доллар США = 9 507.56 УЗС).
- Рост ВВП: 1.6% (2019 г.: 5.7%);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз: 14.0% (2019 г.: 16.0%)

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

В апреле 2020 года наблюдалось существенное снижение деловой активности, в первую очередь связанное с ограничительными мерами и ухудшением конъюнктуры на мировых рынках. Частичная приостановка производств и снижение доходов населения привели к уменьшению совокупного спроса в экономике.

Денежно-кредитная политика ЦБ РУз в 2020 году была достаточно эффективной и не допускала возникновения структурных дефицитов и профицитов на рынке ликвидности. Внедренные механизмы денежного рынка (РЕПО, СВОП, ГКО и др.) позволили эффективно контролировать уровень ликвидности и не допускать возникновения рисков для стабильности платежной системы

На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Банк и экономическую среду, в которой Банк осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством Республики Узбекистан, и предпринимает все необходимые меры для минимизации негативного влияния и обеспечения устойчивости деятельности Банка в сложившихся обстоятельствах.

В результате, за 2020 год указанные события не повлекли существенных изменений в финансовом положении Банка; их влияние на прибыль, капитал и качество активов оценивается руководством Банка как незначительное. Руководство находится в процессе оценки дальнейшего влияния данных событий на деятельность Банка в 2021 году

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

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

2 Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО и применяемые стандарты

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

Ряд новых стандартов и поправок к ним вступили в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года, они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

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

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

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

(в тысячах узбекских сум)

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
УЗС / 1 долл. США	10 476.92	9 507.56
УЗС / 1 Евро	12 786.03	10 624.70

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Суждения

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

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы - Примечание 3.
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ - Примечание 4.

Определение справедливой стоимости кредитов, выданных в рамках государственных программ

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

Определение справедливой стоимости финансовых обязательств, привлеченных в рамках государственных программ

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

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

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

(в тысячах узбекских сум)

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4, 8
- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 29.

Непрерывная деятельность

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

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

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

Налогообложение

Банк ведет свою деятельность в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Руководство Банка периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Банка и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

3 Основные принципы учетной политики

Эффективная процентная ставка

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

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

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

Представление информации

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

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

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

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы – последующая оценка прибыли и убытка

**Финансовые активы,
оцениваемые по справедливой
стоимости через прибыль или
убыток**

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

Кредиты «без права регресса»

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

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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

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

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

Обесценение

Банк признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

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

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ОКУ

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

финансовому активу.

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

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

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

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

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

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

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

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

Списания

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

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «Убытки от обесценения долговых финансовых активов» в

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

(в тысячах узбекских сум)

отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Кредиты, выданные клиентам

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

Инвестиционные финансовые активы

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

Категория оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства

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

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

- ожидаемых изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленных изменениями собственного кредитного риска, с

- эффектом влияния на прибыль или убыток ожидаемых изменений справедливой стоимости связанных инструментов.

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

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

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

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

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

По прочим обязательствам по предоставлению займов:

- Банк признает резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в кредитных организациях

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

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Узбекистан головным офисом Банка.

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Основные средства

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

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

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

Земля, принадлежащая Банку на правах собственности, не амортизируется.

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

	Срок полезного использования в годах
Здания и сооружения	50
Офисное и компьютерное оборудование	5-10
Нематериальные активы	5-10

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

Нематериальные активы

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

Инвестиционная недвижимость

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов.

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

(в тысячах узбекских сум)

Аренда

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

Учёт компонентов

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

Обесценение актива в форме права пользования

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

В соответствии с МСФО (IAS) 36 устанавливается имеет ли место обесценение актива в форме права пользования.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

При наличии обесценения в учёте отражается убыток от обесценения. После чего амортизация будет начисляться от величины пересмотренной балансовой стоимости.

Средства клиентов

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

Заемные средства

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

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Заложенное имущество, взысканное по невыплаченным кредитам

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

Предоплата

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

Резервы

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

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Условные активы и обязательства

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

(в тысячах узбекских сум)

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

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

Информация по сегментам

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

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

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

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

Пересчет иностранных валют

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

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

4 Анализ финансовых рисков

В данном Примечании представлена информация о подверженности Банка финансовым рискам.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

Уровни градации кредитного риска

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

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

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

Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)	Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)
<ul style="list-style-type: none">• Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала.• Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов• Копировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна• Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности	<ul style="list-style-type: none">• Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности• Использование предоставленного лимита• Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений• Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

Банк использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за

(в тысячах узбекских сум)

оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

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

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- критерии не соотносятся с моментом времени, когда задолженность по активу просрочена более чем на 30 дней;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные кредитному риску, не переводятся непосредственно из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля кредитно-обесцененных активов (Стадия 3);
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (Стадия 2).

Определение понятия «дефолт»

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

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

(в тысячах узбекских сум)

причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

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

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

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

Включение прогнозной информации

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

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

Модифицированные финансовые активы

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

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

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

Банк пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Банка по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Банком на пересмотренных условиях.

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

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

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

(в тысячах узбекских сум)

ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В отношении портфелей, по которым у Банка отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Позиция, подверженная кредитному риску на 31 декабря 2020	Показатель PD
Денежные средства и их эквиваленты	778 223 763	Статистика дефолтов Moody's
Средства в кредитных организациях	96 943 345	

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

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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Банка с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Банк:

- Реформа базовой процентной ставки – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение существенности – поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение бизнеса – поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как текущих или долгосрочных (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- «Реформа базовых процентных ставок» – поправки второй фазы к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся или после 1 января 2021 года).

В настоящее время Банк оценивает влияние вышеуказанных стандартов на свою финансовую отчетность.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

6 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Наличные средства	279 664 726	141 302 322
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	421 851 616	376 437 608
Остатки средства на текущих счетах в прочих кредитных организациях	76 707 421	197 360 806
Резервы под ОКУ	(8 290)	(18 504)
Итого денежных средств и их эквивалентов	778 215 473	715 082 232

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов денежные средства и их эквиваленты на сумму 76 618 348 тысяч сум (99%) и 196 737 706 тысяч сум (99%) были размещены в пяти коммерческих банках соответственно.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Остатки по счетам ЦБ РУз, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	421 851 616	-	421 851 616
Счета типа «Ностро» в банках:			
С кредитным рейтингом "Aa3" (Moody's)	-	15 891	15 891
С кредитным рейтингом "A3" (Moody's)	-	60 944 676	60 944 676
С кредитным рейтингом "Ваа3" (Moody's)	-	9 967 253	9 967 253
С кредитным рейтингом "B2" (Moody's)	-	5 779 601	5 779 601
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и резервы под ОКУ	421 851 616	76 707 421	498 559 037

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

	Остатки по счетам ЦБ РУз, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	376 437 608	-	376 437 608
Счета типа «Ностро» в банках:			
С кредитным рейтингом "Aa3" (Moody's)	-	95 372 148	95 372 148
С кредитным рейтингом "A1" (Moody's)	-	737 637	737 637
С кредитным рейтингом "A3" (Moody's)	-	96 691 773	96 691 773
С кредитным рейтингом "Ваа3" (Moody's)	-	918 977	918 977
С кредитным рейтингом "Ва1" (Moody's)	-	489 518	489 518
С кредитным рейтингом "Ва3" (Moody's)	-	20 062	20 062
С кредитным рейтингом "B2" (Moody's)	-	3 111 915	3 111 915
С кредитным рейтингом "B3" (Moody's)	-	18 776	18 776
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и резервы под ОКУ	376 437 608	197 360 806	573 798 414

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

7 Средства в других банках

Средства в других банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательные депозиты на счетах в ЦБ РУз	46 830 736	168 160 008
Денежные средства с ограниченным правом использования	4 756 103	39 885 419
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	45 356 506	39 017 117
Резервы под ОКУ	(473 684)	(9 482)
Итого средств в других банках	96 469 661	247 053 062

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток обязательного резерва в ЦБ РУз составил 46 830 736 тысяч сум и 168 160 008 тысяч сум соответственно. Согласно законодательству Республики Узбекистан, Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РУз на постоянной основе, по которым не начисляются проценты и которые являются частью требований Банка с ограниченной возможностью их использования.

На конец 2020 года Банк снизил количество сделок, по которым требовалось обеспечение залогового депозита в иностранном банке. В связи с этим сумма денежных средств с ограниченным правом использования уменьшилась на более чем 88% с 31 декабря 2019 года.

Средства в других банка не обеспечены залогом.

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	Обязательные депозиты на счетах ЦБ РУз	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	46 830 736	-	-	46 830 736
A3 (Moody's)	-	4 756 103	-	4 756 103
B3 (Moody's)	-	-	45 356 506	45 356 506
Резервы под ОКУ	-	-	(473 684)	(473 684)
Итого средств в других банках без учета резервов под ОКУ	46 830 736	4 756 103	44 882 822	96 469 661

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

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

См. Примечание 29 для оценки справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентных ставок по средствам в других банках раскрыт в Примечании 26.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

8 Кредиты и авансы клиентам	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты юридическим лицам:	2 119 755 126	2 181 036 281
<i>Кредиты крупным корпоративным клиентам</i>	<i>1 014 617 296</i>	<i>1 281 768 020</i>
<i>Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	<i>1 105 137 830</i>	<i>899 268 261</i>
Кредиты физическим лицам	834 345 019	746 874 037
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	293 609 920	185 125 884
<i>Кредиты крупным корпоративным клиентам</i>	<i>116 913 239</i>	<i>85 666 615</i>
<i>Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	<i>176 696 681</i>	<i>99 459 269</i>
Кредиты и авансы клиентам, валовая сумма	3 247 710 065	3 113 036 202
За вычетом резервов под ОКУ	(39 089 288)	(22 736 440)
Итого кредиты и авансы клиентам	3 208 620 777	3 090 299 762

Банк использует следующую классификацию кредитов по классам:

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

Последующие таблицы содержат информацию о качестве кредитного портфеля до вычета резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

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

- «Низкий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, имеют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства. Значения PD для данной категории варьируется от 0.5% до 0.78%.
- «Средний кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства или требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга. Значения PD для данной категории варьируется от 1.7% до 10%.
- «Высокий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют более высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга. Значения PD для данной категории варьируется от 11.68% до 15.7%.
- «Проблемные активы» - активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на индивидуальной основе по крупным корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Корпоративные клиенты, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду				
Низкий кредитный риск	936 865 781	-	-	936 865 781
Средний кредитный риск	160 020 202	-	-	160 020 202
Высокий кредитный риск	-	34 644 553	-	34 644 553
Проблемные активы	-	-	-	-
Всего	1 096 885 983	34 644 553	-	1 131 530 536
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 469 512)	(748 666)	-	(2 218 178)
Балансовая стоимость	1 095 416 471	33 895 887	-	1 129 312 358

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по предприятиям малого и среднего бизнеса по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Малый и средний бизнес, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду				
Непросроченные	1 167 577 801	31 141 210	47 087 734	1 245 806 745
Просроченные на срок менее 30 дней	1 031 048	9 922 045	72 932	11 026 025
Просроченные на срок 30-90 дней	-	13 524 882	2 656 608	16 181 490
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	1 988 060	1 988 060
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	4 425 607	4 425 607
Просроченные на срок более 360 дней.	-	-	2 406 583	2 406 583
Всего	1 168 608 849	54 588 137	58 637 524	1 281 834 510
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 284 224)	(1 302 053)	(20 287 507)	(22 873 784)
Балансовая стоимость	1 167 324 625	53 286 084	38 350 017	1 258 960 726

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Кредиты, выданные клиентам, отраженные по амортизированной стоимости - физические лица				
Непросроченные	703 391 596	39 239 434	4 578 390	747 209 420
Просроченные на срок менее 30 дней	337 349	25 853 410	596 978	26 787 737
Просроченные на срок 30-90 дней	-	49 604 059	2 402 461	52 006 520
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	25 895	25 895
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	7 901 690	7 901 690
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	413 757	413 757
Всего	703 728 945	114 696 903	15 919 171	834 345 019
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 306 164)	(5 321 119)	(7 370 043)	(13 997 326)
Балансовая стоимость	702 422 781	109 375 784	8 549 128	820 347 693

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

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ изменения резервов под ОКУ в течение 2020 и 2019 годов, анализ изменения резервов ОКУ по стадиям приведен в Примечании 26 Политика управления финансовыми рисками, Кредитное качество финансовых активов.

	Кредиты юридическим лицам и чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Резервы под ОКУ на 1 января 2020 года	21 919 900	816 540	22 736 440
Создание резервов под ОКУ	20 318 569	12 582 108	32 900 677
Списание	(18 759 413)	-	(18 759 413)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	465 568	-	465 568
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	1 147 338	598 678	1 746 016
Резервы под ОКУ на 31 декабря 2020 года	25 091 962	13 997 326	39 089 288

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

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 344 328 945	41%	1 442 704 750	46%
Физические лица	834 347 146	26%	746 874 037	24%
Торговля	567 285 982	17%	356 258 590	11%
Услуги	211 312 095	7%	304 206 376	10%
Транспорт и коммуникации	87 778 038	3%	82 555 651	3%
Финансовые услуги	79 961 957	2%	80 647 591	3%
Строительство	89 164 146	3%	67 051 534	2%
Сельское хозяйство	33 531 756	1%	32 737 673	1%
Итого кредитов и авансов клиентам (валовая сумма)	3 247 710 065	100%	3 113 036 202	100%

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы было 5 заемщиков (2019 год: 5 заемщиков) с совокупной суммой кредитов, превышающей 58 000 000 тысяч сум. (2019 год: 85 000 000 тысяч сум). Общая совокупная сумма этих кредитов составила 433 835 239 тысяч сум. (2019 год.: 474 264 183 тысяч сум) или 13% от общего кредитного портфеля (2019 год: 15%).

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Корпоративные клиенты, в т.ч.				
чистая сумма инвестиций в				
финансовую аренду				
Низкий кредитный риск	335 870 533	-	-	335 870 533
Средний кредитный риск	97 964 706	-	-	97 964 706
Высокий кредитный риск	-	-	-	-
Проблемные активы	-	-	-	-
Всего	433 835 239	-	-	433 835 239
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(589 623)	-	-	(589 623)
Балансовая стоимость	433 245 616	-	-	433 245 616

Ниже представлен анализ кредитного качества данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Корпоративные клиенты, в т.ч.				
чистая сумма инвестиций в				
финансовую аренду				
Низкий кредитный риск	474 264 183	-	-	474 264 183
Средний кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	-	-	-
Проблемные активы	-	-	-	-
Всего	474 264 183	-	-	474 264 183
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(401 075)	-	-	(401 075)
Балансовая стоимость	473 863 108	-	-	473 863 108

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

2020 год <i>(в тысячах УЗС)</i>	Валовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость не определена
Кредиты, не являющиеся кредитно-обесцененными			
Недвижимость	1 035 960 794	1 035 960 794	-
Страховые полисы	814 633 106	814 633 106	-
Оборудование	495 572 560	-	495 572 560
Транспорт	449 183 317	-	449 183 317
Поручительства и гарантия	321 998 916	-	321 998 916
Товары в обороте	41 517 330	-	41 517 330
Денежные средства (депозиты)	3 769 214	3 769 214	-
Необеспеченные кредиты	10 518 133	-	-
Всего кредитов, не являющихся кредитно-обесцененными	3 173 153 370	1 854 363 114	1 308 272 123
Кредитно-обесцененные кредиты			
Недвижимость	32 648 305	32 648 305	-
Страховые полисы	19 041 610	19 041 610	-
Оборудование	8 081 291	-	8 081 291
Транспорт	7 590 595	7 590 595	-
Поручительства и гарантия	6 477 231	-	6 477 231
Товары в обороте	155 383	-	155 383
Денежные средства (депозиты)	19 652	19 652	-
Необеспеченные кредиты	542 628	-	-
Всего кредитно-обесцененных кредитов	74 556 695	59 300 162	14 713 905

Ниже представлена информация о справедливой стоимости залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

2019 год <i>(в тысячах УЗС)</i>	Валовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость не определена
Кредиты, не являющиеся кредитно-обесцененными			
Недвижимость	969 890 831	969 890 831	-
Страховые полисы	857 947 522	857 947 522	-
Оборудование	462 677 961	-	462 677 961
Транспорт	288 263 101	-	288 263 101
Поручительства и гарантия	218 606 017	-	218 606 017
Денежные средства (депозиты)	193 693 561	193 693 561	-
Товары в обороте	72 096 200	-	72 096 200
Необеспеченные кредиты	8 033 123	-	-
Всего кредитов, не являющихся кредитно-обесцененными	3 071 208 316	2 021 531 914	1 041 643 279
Кредитно-обесцененные кредиты			
Недвижимость	23 369 742	23 369 742	-
Оборудование	8 392 820	-	8 392 820
Страховые полисы	4 597 585	4 597 585	-
Поручительства и гарантия	3 734 556	-	3 734 556
Транспорт	1 262 456	1 262 456	-
Товары в обороте	272 035	-	272 035
Необеспеченные кредиты	198 695	-	-
Всего кредитно-обесцененных кредитов	41 827 889	29 229 783	12 399 411

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде и ее текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2020 года	157 600 578	237 959 082	212 790	395 772 450
Незаработанный финансовый доход	(25 624 688)	(76 397 186)	(140 656)	(102 162 530)
Резерв под обеспечение	(235 898)	(356 179)	(319)	(592 396)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2020 года	131 739 992	161 205 717	71 815	293 017 524
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2019 года	56 203 478	197 832 854	16 900 138	270 936 470
Незаработанный финансовый доход	(10 081 921)	(65 961 762)	(9 766 903)	(85 810 586)
Резерв под обеспечение	(258 801)	(531 093)	(16 695)	(806 589)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2019 года	45 862 756	131 339 999	7 116 540	184 319 295

9 Инвестиционные ценные бумаги

Ниже представлены долговые ценные бумаги Банка:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Инвестиционные ценные бумаги		
Облигации ЦБРУ	46 104 110	-
Резервы под ОКУ	(25 193)	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	46 078 917	-

Сроки погашения облигаций составляют 5, 6, 9, 12 месяцев, процентные ставки варьируются от 14% до 16% годовых.

Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены вложениями в следующие компании: ООО «Кредитное Бюро Кредитно-Информационные Услуги CRIF», АО «Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана», ООО «Межбанковское кредитное бюро».

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

10 Основные средства, нематериальные активы, активы для продажи/инвестиционная собственность

Основные средства

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	193 809 697	56 365 771	50 067 522	300 242 990
Поступления	-	41 964 629	40 713 907	82 678 536
Выбытия, чистая сумма	-	(3 747 993)	-	(3 747 993)
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	(26 113 832)	(26 113 832)
Перемещения	13 331 948	-	(13 331 948)	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(4 235 937)	(12 447 488)	-	(16 683 425)
Выбытие амортизационных отчислений	188 771	3 278 652	-	3 467 423
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	203 094 479	85 413 571	51 335 649	339 843 699
Стоимость на 31 декабря 2019 года	216 174 946	117 879 870	51 335 649	385 390 465
Накопленная амортизация	(13 080 467)	(32 466 299)	-	(45 546 766)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	203 094 479	85 413 571	51 335 649	339 843 699
Поступления	-	48 001 812	17 943 831	65 945 643
Выбытия, чистая сумма	-	(3 259 384)	(30 956 224)	(34 215 608)
Перемещения	(81 372 107)	-	81 372 107	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(3 791 366)	(17 210 795)	-	(21 002 161)
Выбытие амортизационных отчислений	2 106 930	1 485 587	-	3 592 517
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	120 037 936	114 430 791	119 695 363	354 164 090
Стоимость на 31 декабря 2020 года	134 802 839	162 622 298	119 695 363	417 120 500
Накопленная амортизация	(14 764 903)	(48 191 507)	-	(61 258 410)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	120 037 936	114 430 791	119 695 363	354 164 090

Незавершенное строительство включает главным образом строительство и ремонт помещений филиалов. По завершению работ активы переводятся в состав зданий и оборудования. В 2020 году здание стоимостью более 84.5 млрд сум было переведено в незавершенное строительство в связи с решением руководства Банка о реконструкции здания для дальнейшего получения экономических выгод.

По строке выбытия незавершенного строительства отражены суммы авансов, выданных подрядчикам за реконструкцию зданий, и переведенных в состав кредитов, в связи с расторжением договоров и предоставлением отсрочки по возврату.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Нематериальные активы

	Нематериальные активы	Нематериальные активы в процессе разработки	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	475 946	28 710 791	29 186 737
Поступления	1 600 195	10 983 839	12 584 034
Выбытия, чистая сумма	-	-	-
Перемещения	39 694 630	(39 694 630)	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(1 517 046)	-	(1 517 046)
Выбытие амортизационных отчислений	28 295	-	28 295
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	40 282 020	-	40 282 020
Стоимость на 31 декабря 2019 года	42 606 159	-	42 606 159
Накопленная амортизация	(2 324 139)	-	(2 324 139)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	40 282 020	-	40 282 020
Поступления	13 101 359	1 011 723	14 113 082
Выбытия, чистая сумма	-	-	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(4 767 828)	-	(4 767 828)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	48 615 551	1 011 723	49 627 274
Стоимость на 31 декабря 2020 года	55 707 519	1 011 723	56 719 242
Накопленная амортизация	(7 091 968)	-	(7 091 968)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	48 615 551	1 011 723	49 627 274

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение SAP, приобретенное по лицензии и модифицировано для использования Банком. Процесс внедрения включал три этапа. Первый и второй этапы были начаты в 2017 году и завершены в феврале 2019 года и приняты в использование с 1 марта 2019 года. Срок амортизации программного обеспечения САП был определен в 10 лет. Третий этап внедрения программы был частично завершен в 2020 году.

Активы для продажи/инвестиционная собственность

Активы для продажи представлены зданием, расположенным по адресу: г. Ташкент, Яшнабадский район, 66, ранее учитываемым в составе инвестиционной собственности. Здание частично эксплуатировалось (30%) путем сдачи в аренду АКБ «Тенге Банк», в оставшихся 70% здания происходили монтажные работы.

Здание учитывается по исторической стоимости затрат на строительство. Для целей оценки справедливой стоимости инвестиционная собственность относилась к уровню 3.

13 января 2021 года Банк продал указанное здание компании «ASIA INSHURANS» за 32 млрд сум. Для продажи здания банк привлёк Оценщиков "Partner Evaluator Consulting". По отчётам оценщиков на 8 января 2021 года стоимость здания составляла 32 млрд. сум.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	Коммерческая недвижимость
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	-
Перевод из основных средств	26 113 832
Начисленная амортизация	(314 119)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	26 113 832
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.	(314 119)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	25 799 713
Поступление	2 846 095
Начисленная амортизация	(541 165)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	28 645 807
Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 года	(855 283)
Перевод в активы для продажи	(28 104 643)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	-

11 Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые активы:		
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	8 839 019	11 563 483
Дебиторская задолженность по платежной системе Paynet	5 618 959	5 891 444
Переоценка СВОП сделки	1 064 561	-
Дебиторская задолженность по денежным переводам	733 384	691 706
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	364 614	276 389
Взаиморасчеты с VISA International	75 470	813 557
Дивиденды к получению от реализованных дочерних предприятий	-	1 915 240
За вычетом резервов под ОКУ	(4 348 595)	(1 825 669)
Итого прочих финансовых активов	12 347 412	19 326 150
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата за услуги	6 511 064	3 446 117
Канцелярские товары и прочие запасы	4 445 053	3 780 785
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	2 024 814	914 058
Заложенное имущество, взысканное по кредитам и лизингу	1 394 968	-
Предоплаченные расходы и авансы	1 312 421	3 543 449
Предоплата поставщикам	1 049 248	451 580
Прочие	1 147 904	1 498 499
Страхование жизни работников	-	8 000 000
Итого прочих нефинансовых активов	17 885 472	21 634 488
Итого прочих активов	30 232 884	40 960 638

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие нефинансовые активы включают, канцелярские запасы, авансы по услугам обеспечения функционирования инфокиосков и другие услуги по обеспечению операционной деятельности.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества прочих финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Непросроченные	7 416 903	-	-	7 416 903
Просроченные на срок менее 30 дней	-	2 495 000	-	2 495 000
Просроченные на срок 30-90 дней	-	1 207 040	-	1 207 040
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	67 826	67 826
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	787 065	787 065
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	4 722 173	4 722 173
Итого	7 416 903	3 702 040	5 577 064	16 696 007
Резервы под ОКУ	(339)	(118 055)	(4 230 201)	(4 348 595)
Балансовая стоимость	7 416 564	3 583 985	1 346 863	12 347 412

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

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Непросроченные	6 320 093	-	-	6 320 093
Просроченные на срок менее 30 дней	-	9 268 110	-	9 268 110
Просроченные на срок 30-90 дней	-	2 095 763	-	2 095 763
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	224 497	224 497
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	61 494	61 494
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	3 181 862	3 181 862
Итого	6 320 093	11 363 873	3 467 853	21 151 819
Резервы под ОКУ	(335)	(204 111)	(1 621 223)	(1 825 669)
Балансовая стоимость	6 319 758	11 159 762	1 846 630	19 326 150

Ниже представлен анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам в течение 2020 и 2019 годов:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резервы под ОКУ на 1 января	1 825 669	1 185 051
Создание / (восстановление) резервов под ОКУ	2 522 926	640 618
Резервы под ОКУ на 31 декабря	4 348 595	1 825 669

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

12 Средства других банков

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по аккредитивам	122 844 984	96 049 814
Краткосрочные депозиты других банков	2 042 636	25 111 765
Долгосрочные депозиты других банков	237 465 375	206 067 105
Итого средств других банков	362 352 995	327 228 684

См. Примечание 29 для раскрытия информации о справедливой стоимости каждой категории сумм, причитающихся другим банкам. Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 26.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Банк имел крупные депозитные вклады трёх банков (2019 год: три банка), общая сумма которых составляла 219 673 639 тысяч сум (2019 год: 198 614 590 тысяч сум) или 61% от средств других банков (2019 год: 61%).

13 Средства клиентов

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	133 200 810	96 083 193
- Срочные депозиты	353 844 802	137 561 231
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	940 356 424	704 377 542
- Срочные депозиты	485 270 124	1 080 081 199
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	179 221 782	131 564 405
- Срочные депозиты	1 020 514 549	896 638 350
Итого средств клиентов	3 112 408 491	3 046 305 920

Ниже представлена структура концентрации риска средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 199 736 332	38.6%	1 028 202 755	33.8%
Производство	631 960 996	20.3%	1 101 149 134	36.2%
Государственные и общественные организации	487 045 612	15.6%	233 644 424	7.7%
Услуги	296 691 877	9.5%	192 396 083	6.3%
Торговля	221 694 059	7.1%	214 506 284	7.0%
Финансовые организации	110 127 678	3.5%	101 893 731	3.3%
Строительство	102 461 460	3.3%	93 306 997	3.1%
Транспорт и коммуникации	24 137 565	0.8%	53 129 560	1.7%
Недвижимость	14 664 713	0.5%	8 882 686	0.3%
Сельское хозяйство	12 850 209	0.4%	16 137 571	0.5%
Прочие	11 037 990	0.4%	3 056 695	0.1%
Итого средств клиентов	3 112 408 491	100.0%	3 046 305 920	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Банка было 12 клиентов (2019 год: 13 клиентов) с остатками более 25 млрд сум.

Совокупный баланс этих клиентов составил 601 974 085 тысяч сум (2019 год: 774 022 977 тысяч сум) или 19% (2019 год: 25%) от общей суммы средств клиентов.

См. Примечание 29 для раскрытия информации о справедливой стоимости средств клиентов. Анализ процентных ставок по средствам клиентов представлен в Примечании 26

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

14 Прочие заемные средства

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Фонд поддержки сельскохозяйственного сектора при Министерстве Финансов Республики Узбекистан	УЗС	8%	239 329 757	321 756 357
Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров	УЗС	0-10%	78 348 767	51 414 216
Ипотека Банк	УЗС	5%	59 444 827	64 615 935
INCOFIN CVSO CVBA 3671 Зарубежный фонд	УЗС	17.3%	31 527 556	42 730 002
INCOFIN CVSO CVBA 3472 Зарубежный фонд	Евро	5.5%	16 380 342	16 089 443
INCOFIN CVSO CVBA 3471 Зарубежный фонд	Евро	5%	9 646 780	15 839 153
INCOFIN CVSO CVBA 4120 Зарубежный фонд	Евро	5%	25 563 834	-
INCOFIN CVSO CVBA 3473 VDK Bank	Евро	5%	6 414 395	10 551 349
ГАК Халк Банк	УЗС	0%	-	17 411 482
Международный банк реконструкции и развития	Долл. США	Либор 6м+переменный спред+0.2	12 572 304	11 419 644
Национальный Банк Республики Узбекистан	УЗС	0%	-	4 342 497
Долгосрочные займы от ЦБРУ	УЗС	3-10%	-	3 753 528
Итого прочих заемных средств			479 228 562	559 923 606

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан № 53 от 25 января 2018 года «О мерах по внедрению современных форм организации производства хлопка и текстиля» 2020 года Банк привлёк ресурсы для финансирования компаний, участвующих в выращивании хлопка, сроком на один год под 8% годовых на сумму 239 329 757 тысяч сум (2019 г.: 321 756 357 тысяч сум под 3.5%).

Сумма привлеченных средств на конец 2020 года от зарубежного фонда INCOFIN CVSO CVBA под процентную ставку 5% и 5,5% годовых в Евро, и под процентную ставку 17,29% в национальной валюте составила 89 532 907 тысяч сум (2019 г.: 85 209 947 тысяч сум)

В соответствии с Указом Президента №ПП - 3777 «Каждая семья-предприниматель», Банк привлёк ресурсы в 2019 и 2020 годах от ряда банков Узбекистана под процентную ставку от 3% до 5% годовых, со сроком погашения три года, включая шестимесячный льготный период по основному долгу.

Срок погашения наступил с 2020 года и продлится до 2026 год. По состоянию на 31 декабря 2020 года заемные средства по программе составили 59 444 827 тысяч сум (2019 г.: 90 093 356 тысяч сум.)

В соответствии с Указом Президента №ПП – 4581 «О мерах дальнейшего расширения сети организаций дошкольного образования путем поддержки государственно-частного партнерства в сфере дошкольного образования и обеспечения широкого охвата детей дошкольным образованием» Банк подписал кредитное соглашение с Министерством финансов РУз соглашение. По состоянию на 31 декабря 2020 года заемные средства по программе составили 19 286 385 тысяч сум с процентной ставкой 3-10%.

В соответствии с Указом Президента №ПП - 3651 «О мерах по дальнейшему стимулированию и развитию системы дошкольного образования» («Указ Президента») Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан («Фонд») предоставил беспроцентные кредиты коммерческим банкам Узбекистана для дальнейшего финансирования создания негосударственных дошкольных образовательных учреждений. Банк подписал кредитное соглашение с Фондом на выдачу кредитной линии со сроком погашения в 2033 – 2034 годах в соответствии с Указом Президента. По состоянию на 31 декабря 2020 использованная сумма составила 51 314 382 тысяч сум (2019 г.: 51 414 216 тысяч сум.)

В соответствии с Указом Президента УП-4135 «Об организации деятельности министерства инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан» и Указом Президента УП-5643 «О мерах по совершенствованию системы управления в сферах инвестиций и внешней торговли, а также в целях обеспечения широкого привлечения иностранных инвестиций и повышения эффективности организации работы по развитию внешнеторговой деятельности республики». В 2020 году Банком было подписано кредитное соглашение с Фондом развития и материального поощрения Министерства инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан на выдачу

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

кредитной линии со сроком погашения до 2035 года. На 31 декабря 2020 Банк использовал 7 748 000 тысяч сум.

17 мая 2018 года Банк подписал соглашение с Международным банком реконструкции и развития на общую сумму 12 000 000 долларов США с процентной ставкой LIBOR 6 м + переменный спред МБРР + 0,2% до июня 2043 года. Изменение включает изменение курса валюты.

15 Субординированный долг

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО ИП «Textile Finance Khorezm»	Долл. США	30 декабря 2027 г.	6.0%	78 624 079	-
ООО ИП «Textile Finance Khorezm»	УЗС	31 декабря 2025 г.	10.1%	-	71 726 273
Итого субординированного долга				78 624 079	71 726 273

Субординированный долг заключенный 30 декабря 2018 года Банком с ООО «Textile Finance Khorezm», на сумму 63 000 000 тысяч сум с процентной ставкой 10,1% годовых со сроком погашения до 31 декабря 2025 года и включающий условие по индексации сумм основного долга и процентов в случае изменения валютного курса УЗС к доллару США, был прекращен и переведен в субординированный валютный долг.

16 Прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Начисленные расходы на содержание персонала	3 463 086	1 231 209
Кредиторская задолженность по денежным переводам	2 665 621	3 301 851
Торговая кредиторская задолженность	2 000 884	1 641 552
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	700 000	-
Взаиморасчеты с сотрудниками	275 400	291 285
Кредиторская задолженность по аренде зданий	-	165 575
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	-	2 064 998
Прочие	63 942	548 131
Итого прочих финансовых обязательств	9 168 933	9 244 601
Резерв по гарантиям	264 001	77 193
Авансы полученные по операционной аренде	3 595	2 733 787
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	-	1 053 787
Текущий налог на доход (прибыль) к оплате	-	365 047
Прочие	3 050	-
Итого прочих нефинансовых обязательств	270 646	4 229 814
Итого прочих обязательств	9 439 579	13 474 415

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

17 Сверка обязательств, вытекающих из финансовой деятельности

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

	1 января 2020 года	Приток денежных средств от финансовой деятельности	Отток денежных средств от финансовой деятельности	Проценты уплаченные	Неденежные потоки			31 декабря 2020 года
					Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Взаимо- расчеты с учредителями	
Прочие заемные средства	559 923 606	340 531 930	(426 907 120)	(37 649 379)	8 589 254	34 740 271	-	479 228 562
Субординированный долг	71 726 273	76 313 711	(71 726 273)	(5 642 866)	2 263 188	5 690 046	-	78 624 079
Акционерный капитал	400 000 000	-	-	-	-	-	-	400 000 000

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

18 Акционерный капитал

	Количество акций в обращении (в тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2019 года	320 000	320 000 000	1 853 395	321 853 395
Эмиссия новых акций	80 000	80 000 000	-	80 000 000
На 31 декабря 2019 года	400 000	400 000 000	1 853 395	401 853 395
Эмиссия новых акций	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	400 000	400 000 000	1 853 395	401 853 395

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

В 2020 году не осуществлялось эмиссии акций, на основании решения собрания акционеров последняя зарегистрированная эмиссия акций составила в 2019 году 80 000 000 тысяч сум, которые были оплачены денежными средствами новыми и существующими акционерами. Номинальная стоимость каждой акции равна 1 000 сум.

19 Чистые процентные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты и авансы клиентам	429 045 284	363 010 187
Средства в других банках	14 332 703	10 071 406
Государственные облигации	7 240 411	2 469 184
Итого процентных доходов, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	450 618 398	375 550 777
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	41 306 510	22 268 640
Процентные расходы		
Средства клиентов	210 270 731	172 945 699
Прочие заемные средства	34 740 271	14 132 305
Средства других банков	19 963 372	20 101 175
Субординированный займ	5 690 046	6 670 797
Выпущенные долговые ценные бумаги	234 192	621 189
Прочие	896 149	-
Итого процентных расходов	271 794 761	214 471 165
Чистые процентные доходы	220 130 147	183 348 252

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

Процентный доход по обесцененным кредитам и авансам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составил 6 470 303 тысяч сум (2019 год: 3 257 676 тысяч сум).

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

20 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Комиссионные доходы		
- Расчетные операции	33 463 617	15 470 516
- Кассовые операции	27 163 211	16 173 776
- Международные денежные переводы	22 299 373	21 749 545
- Конверсионные операции	22 259 815	16 049 401
- Абонентская плата за ведение счета в банке	20 034 098	25 872 279
- Платежная система "Paynet"	4 788 722	5 068 593
- Услуги по пластиковым карточкам	2 151 223	2 378 125
- Интернет банкинг	2 035 854	1 131 647
- Гарантии	1 899 373	5 365 146
- Аккредитивы	1 872 995	512 267
- Выписки из банковского счета	177 367	80 380
- Регистрационный сбор	1 092	79 064
- Консультационные услуги	-	5 286 054
- Прочие	1 592 219	1 034 935
Итого комиссионных доходов	139 738 959	116 251 728

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Комиссионные расходы		
- Расчетные операции	15 694 584	5 863 894
- Операции с иностранной валютой	11 834 341	6 640 795
- Кассовые операции	3 699 930	6 941 887
- Аккредитивы	604 762	6 292 927
- Прочие	2 553 341	1 815 690
Итого комиссионные расходы	34 386 958	27 555 193

21 Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Арендный доход от инвестиционной недвижимости	7 544 311	5 375 422
Доходы от реализации или выбытия основных средств	83 155	1 299 544
Штрафы и пени	420 760	408 174
Прочие непроцентные доходы	166 522	398 861
Итого прочих операционных доходов	8 214 748	7 482 001

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

22 Административные и прочие операционные расходы	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Расходы на содержание персонала	110 401 362	88 196 322
Амортизация	26 311 154	18 514 590
Профессиональные услуги	11 134 575	3 406 652
Благотворительность	10 663 407	728 091
Расходы, связанные с охранными услугами	7 938 218	7 685 378
Налоги, за исключением налога на прибыль	6 577 372	5 770 753
Ремонт и содержание	6 359 780	4 390 119
Канцелярские товары	5 791 836	5 386 329
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан	4 243 886	8 869 848
Аренда	2 411 741	4 020 123
Связь	1 727 041	1 598 613
Коммунальные услуги	1 624 300	1 562 456
Реклама	1 521 171	1 521 957
Топливо	1 326 913	1 176 059
Представительские расходы	638 291	712 697
Штрафы понесенные	296 867	327 509
Прочие	2 575 424	2 253 735
Итого административных и прочих операционных расходов	201 543 338	156 121 231

В расходы по персоналу включены обязательные социальные отчисления в размере 10 284 869 тысяч сум (2019 год: 8 989 726 тысяч сум).

Благотворительные расходы в 2020 году, включают расходы в Фонд по борьбе с коронавирусной инфекцией. АКБ ИнфинБанк, по согласованию с акционерами Банка, перечислил 1 млн долларов по курсу ЦБ на момент оплаты.

23 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	26 224 265	19 252 301
Отложенный налог	(4 492 507)	(2 064 559)
Расходы по налогу на прибыль за год	21 731 758	17 187 742

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

Налог на прибыль начисляется в соответствии с Налоговым кодексом Республики Узбекистан. Действующая ставка налога на прибыль для банков в 2020 году составила 20% (2019 г: 20%) от налогооблагаемой прибыли.

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

Ниже приводится сверка между ожидаемым и фактическим налоговым сбором:

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Прибыль до налогообложения, включая прибыль от прекращенной деятельности	102 869 788	92 757 702
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2019 год: 20%)	20 573 958	18 551 540
Невычитаемые расходы	1 593 800	1 420 961
Доходы, освобожденные от налогообложения	(436 000)	(1 489 307)
Налоговый эффект на доходы, облагаемые по разным ставкам (14% -16%)	-	(1 295 452)
Расходы по налогу на прибыль за год	21 731 758	17 187 742

(в) Отложенные налоги, проанализированные по типу временной разницы

Отложенные налоги, проанализированные по типу временной разницы

Различия между МСФО и законодательными нормами налогообложения в Узбекистане приводят к определенным временным различиям между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект изменений этих временных разниц подробно описан ниже и отражается по ставке 20% (2019 год: 20%).

	2020	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	2019	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	2018
Налоговое воздействие временных разниц уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Кредиты и авансы клиентам	4 741 752	1 136 000	3 605 752	1 432 732	2 173 020
Основные средства и нематериальные активы	3 124 552	2 658 471	466 081	559 535	(93 454)
Прочие активы	1 961 004	145 816	1 815 188	907 944	907 244
Денежные средства и их эквиваленты	1 658	(2 043)	3 701	(72)	3 773
Средства в других банках	94 718	92 822	1 896	(16 791)	18 687
Прочие обязательства	421 592	305 174	116 418	(702 625)	819 043
Средства клиентов	-	-	-	40 103	(40 103)
Прочие	-	156 267	(156 267)	(156 267)	-
Чистые отложенные налоговые активы	10 345 276	4 492 507	5 852 769	2 064 559	3 788 210

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

24 Дивиденды

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Дивиденды к выплате на 1 января 2019	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	35 788 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(35 788 000)
Дивиденды к выплате на 31 декабря 2019	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в УЗС на акцию)	-	93

25. Анализ сегментов

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

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

Банк организован на основе двух основных бизнес-сегментов:

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

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

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

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

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

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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приводится ниже:

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Процентные доходы	294 652 543	175 699 251	21 573 114	491 924 908
Комиссионные доходы	96 930 374	42 808 585	-	139 738 959
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	220 953	220 953
Чистая прибыль / (Убыток) от переоценки иностранной валюты	-	-	3 984 231	3 984 231
Доходы от операции СВОП	2 601 364	-	-	2 601 364
Прочие операционные доходы	7 027 629	-	1 187 119	8 214 748
Итого доходы	401 211 910	218 507 836	26 965 417	646 685 163
Процентные расходы	(116 898 127)	(99 062 650)	(55 833 984)	(271 794 761)
Комиссионные расходы	(27 002 205)	(7 384 753)	-	(34 386 958)
Административные и прочие операционные расходы	(90 193 639)	(46 399 850)	(64 949 849)	(201 543 338)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(20 318 568)	(12 582 109)	(479 181)	(33 379 858)
Резерв под обесценение прочих активов	(2 710 460)	-	-	(2 710 460)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(21 731 758)	(21 731 758)
Итого расходы	(257 122 999)	(165 429 362)	(142 994 772)	(565 547 133)
Результаты сегмента	144 088 911	53 078 474	(116 029 355)	81 138 030
Денежные средства и их эквиваленты	506 184 658	272 030 815	-	778 215 473
Средства в других банках	96 469 661	-	-	96 469 661
Кредиты и авансы клиентам	2 388 273 084	820 347 693	-	3 208 620 777
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	46 078 917	46 078 917
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	3 158 143	3 158 143
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	8 653 950	8 653 950
Отложенные налоговые активы	-	-	10 345 276	10 345 276
Основные средства и нематериальные активы	-	-	403 791 364	403 791 364
Активы для продажи	-	-	28 104 643	28 104 643
Прочие активы	12 668 329	8 814 476	8 750 079	30 232 884
Итого активы отчетных сегментов	3 003 595 732	1 101 192 984	508 882 372	4 613 671 088
Средства других банков	-	-	362 352 995	362 352 995
Средства клиентов	1 912 672 159	1 199 736 332	-	3 112 408 491
Прочие заемные средства	419 783 735	-	59 444 827	479 228 562
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 853	100 000	-	101 853
Субординированный долг	78 624 079	-	-	78 624 079
Прочие обязательства	5 094 581	3 045 674	1 299 324	9 439 579
Итого обязательства отчетных сегментов	2 416 176 406	1 202 882 006	423 097 147	4 042 155 559

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Процентные доходы	245 710 796	139 568 031	12 540 590	397 819 417
Комиссионные доходы	79 361 168	36 890 560	-	116 251 728
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	11 509 392	11 509 392
Доходы от операции СВОП	1 185 129	-	-	1 185 129
Прочие операционные доходы	6 102 670	79 787	1 299 544	7 482 001
Итого доходы	332 359 763	176 538 378	25 349 526	534 247 667
Процентные расходы	(120 238 538)	(74 131 452)	(20 101 175)	(214 471 165)
Комиссионные расходы	(24 502 010)	(3 053 183)	-	(27 555 193)
Чистый расход операциям с иностранной валютой	-	-	(27 139 182)	(27 139 182)
Административные и прочие операционные расходы	(93 777 435)	(29 768 416)	(32 575 380)	(156 121 231)
Убыток при первоначальном признании	(1 089 673)	-	-	(1 089 673)
Резерв под обеспечение кредитного портфеля	(14 373 343)	(176 009)	84 311	(14 465 041)
Резерв под обеспечение прочих активов	(648 480)	-	-	(648 480)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(17 187 742)	(17 187 742)
Итого расходы	(254 629 479)	(107 129 060)	(96 919 168)	(458 677 707)
Результаты сегмента	77 730 284	69 409 318	(71 569 642)	75 569 960
Денежные средства и их эквиваленты	601 927 640	113 154 592	-	715 082 232
Средства в других банках	247 053 062	-	-	247 053 062
Кредиты и авансы клиентам	2 344 172 581	746 127 181	-	3 090 299 762
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	5 468 968	5 468 968
Отложенные налоговые активы	-	-	5 852 769	5 852 769
Основные средства и нематериальные активы	-	-	380 125 719	380 125 719
Инвестиционная собственность	-	-	25 799 713	25 799 713
Прочие активы	11 732 783	7 661 080	21 566 775	40 960 638
Итого активы отчетных сегментов	3 204 886 066	866 942 853	438 813 944	4 510 642 863
Средства других банков	-	-	327 228 684	327 228 684
Средства клиентов	2 018 103 165	1 028 202 755	-	3 046 305 920
Прочие заемные средства	469 830 250	3 753 529	86 339 827	559 923 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 466	1 600 000	-	1 606 466
Субординированный долг	71 726 273	-	-	71 726 273
Прочие обязательства	5 154 095	3 302 171	5 018 149	13 474 415
Итого обязательства отчетных сегментов	2 564 820 249	1 036 858 455	418 586 660	4 020 265 364

(д) Анализ доходов по продуктам и услугам

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

(е) Географическая информация

Банк осуществляет свою деятельность в Узбекистане, а деятельность Банка с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 26. Вся выручка Банка генерируется в Узбекистане, поскольку большая часть финансовых активов, размещенных за пределами Узбекистана, является беспроцентной. .

(ж) Основные клиенты

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

(в тысячах узбекских сум)

26 Политика управления финансовыми рисками

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

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

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства и их эквиваленты	498 559 037	573 798 414
Средства в других банках	96 943 345	247 062 544
Кредиты и авансы клиентам	3 247 710 065	3 113 036 202
Инвестиционные ценные бумаги	46 078 917	-
Прочие финансовые активы	12 347 412	21 151 819
Всего максимальный уровень подверженности кредитному риску	3 901 638 776	3 955 048 979

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

При необходимости, а также в отношении большинства предоставляемых кредитов, Банк получает залоговое обеспечение, а также поручительства организаций и физических лиц. Подверженность кредитному риску в части забалансовых активов раскрыта в Примечании 28.

Политика по снижению и ограничению риска.

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

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

(в тысячах узбекских сум)

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

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Кредитное качество финансовых активов

В таблицах ниже представлена информация об изменениях валовой балансовой стоимости финансовых активов за период, который способствовал изменениям в резерве под обесценение в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 и 2019 годов:

2020	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты, государственные облигации	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	2 885 526 224	185 682 092	41 827 885	230 134 242	247 062 544	715 082 232	6 174 278	11 509 689	3 467 852
Изменения в валовой балансовой стоимости									
- Переход в первую стадию	93 500 914	(91 342 069)	(2 158 845)	-	-	-	-	-	-
- Переход во вторую стадию	(214 220 287)	215 525 189	(1 304 902)	-	-	-	-	-	-
- Переход в третью стадию	(84 297 188)	(3 651 302)	87 948 489	-	-	-	-	(9 185)	9 185
Частичные погашения	(325 634 568)	(25 726 468)	(18 357 340)	3 471 524	(121 289 958)	65 110 946	1 879 980	231 713	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	1 840 663 994	-	-	153 219 467	49 425 323	46 376 149	298 112	3 497 127	5 936 210
Финансовые активы, признанные которых было прекращено	(1 310 982 576)	(79 036 200)	(24 088 729)	(49 369 969)	(78 254 564)	(2 241 454)	(935 467)	(11 527 304)	(3 836 183)
Списание активов	-	-	(18 759 413)	-	-	-	-	-	-
Изменение валютных курсов и прочие изменения	84 667 263	2 478 351	1 002 187	-	-	-	-	-	-
Высвобождение дисконта в отношении валовой балансовой стоимости	-	-	8 447 364	-	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года	2 969 223 776	203 929 593	74 556 696	337 455 264	96 943 345	824 327 873	7 416 903	3 702 040	5 577 064
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года	(4 059 900)	(7 371 837)	(27 657 551)	(264 001)	(473 683.60)	(33 484)	(339)	(118 055)	(4 230 201)

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

В таблицах ниже представлена информация об изменениях резервов под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов за 2020 и 2019 года соответственно:

2020	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты, гос-ные облигации	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни				Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни
Резервы под ОКУ по состоянию на 1 января 2020 года	2 718 980	3 108 928	16 908 532	77 193	9 482	18 504	335	204 111	1 621 223
Изменения в резервах под ОКУ									
- Переход в первую стадию	1 876 797	(1 529 259)	(347 538)	-	-	-	-	-	-
- Переход во вторую стадию	(2 900 619)	3 351 658	(451 039)	-	-	-	-	-	-
- Переход в третью стадию	(9 318 070)	(88 426)	9 406 496	-	-	-	-	(43)	43
Чистое изменение оценочного резерва	(1 981 214)	3 801 155	27 177 412	159 616	12 681	(37 821)	49	73 824	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	14 401 965	-	-	54 149	461 003	65 494	56	113 346	3 685 254
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(924 893)	(1 317 136)	(8 256 612)	(26 957)	(9 482)	(12 694)	(101)	(273 183)	(1 076 319)
Списание активов	-	-	(18 759 413)	-	-	-	-	-	-
Изменение валютных курсов и прочие изменения	186 954	44 917	233 697	-	-	-	-	-	-
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	-	-	1 746 016	-	-	-	-	-	-
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года	4 059 900	7 371 837	27 657 551	264 001	473 684	33 483	339	118 055	4 230 201

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция
Долл.США	1 891 278 204	(1 890 954 728)	323 476	1 746 780 647	(1 728 160 402)	18 620 245
Евро	175 655 447	(175 474 013)	181 434	247 656 356	(225 984 292)	21 672 064
Прочие	8 143 093	(8 116 359)	26 734	2 987 858	(1 840 058)	1 147 800
Чистая балансовая позиция по финансовым активам и обязательствам	2 075 076 744	(2 074 545 100)	531 644	1 997 424 861	(1 955 984 752)	41 440 109

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

В следующей таблице представлена чувствительность Банка к 10-процентному увеличению и уменьшению курса доллара США и евро по отношению к суму по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов. Эти коэффициенты чувствительности используются при представлении внутреннего валютного риска ключевому управленческому персоналу и представляют собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. Анализ чувствительности включает только непогашенные денежные статьи в иностранной валюте и корректирует их перевод в конце года на 10% изменение в валютных курсах.

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Укрепление доллара США на 10% (2019: 10%)	25 878	1 489 620
Ослабление доллара США на 10% (2019: 10%)	(25 878)	(1 489 620)
Укрепление Евро на 10% (2019: 10%)	14 515	1 733 765
Ослабление Евро на 10% (2019: 10%)	(14 515)	(1 733 765)

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

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

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2020 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	235 044 988	1 000 713 028	730 574 648	1 184 333 724	3 150 666 388
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	121 183 624	507 482 643	447 581 233	1 553 929 918	2 630 177 418
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 года	113 861 364	493 230 385	282 993 415	(369 596 194)	520 488 970
На 31 декабря 2019 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	154 165 377	553 704 066	510 505 142	1 928 349 405	3 146 723 990
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	139 943 623	447 894 235	696 374 876	1 714 200 776	2 998 413 510
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года	14 221 754	105 809 831	(185 869 734)	214 148 629	148 310 480

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

в%	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	16	6	-	-	2	-
Инвестиционные ценные бумаги	14-16					
Кредиты и авансы клиентам	1-38	7-18	7-18	1-38	7-16	7-11
Обязательства						
Средства других банков	3-15	2-7	2-4	3-14	2-7	7-12
Средства клиентов	1-23	2-7	2-4	1-22	2-7	1-5
Выпущенные долговые ценные бумаги	17-20	-	-	17-20	-	-
Прочие заемные средства	3-17	3-5	5	0-17	4	5
Субординированный долг	-	6	-	10	-	-

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

Прочий ценовой риск: Банка подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов.

Концентрация географического риска.

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2020 года:

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	707 287 548	3 301 234	67 626 691	778 215 473
Средства в других банках	88 469 661	8 000 000	-	96 469 661
Кредиты и авансы клиентам	3 208 620 777	-	-	3 208 620 777
Инвестиционные ценные бумаги	46 078 917	-	-	46 078 917
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 158 143	-	-	3 158 143
Прочие финансовые активы	12 347 412	-	-	12 347 412
Итого финансовые активы	4 065 962 458	11 301 234	67 626 691	4 144 890 383
Финансовые обязательства				
Депозиты других банков	241 897 772	16 993 564	103 461 659	362 352 995
Средства клиентов	3 112 408 491	-	-	3 112 408 491
Прочие заемные средства	377 123 352	102 105 210	-	479 228 562
Выпущенные долговые ценные бумаги	101 853	-	-	101 853
Субординированный долг	78 624 079	-	-	78 624 079
Прочие финансовые обязательства	9 168 933	-	-	9 168 933
Итого финансовые обязательства	3 819 324 480	119 098 774	103 461 659	4 041 884 913
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	246 637 978	(107 797 540)	(35 834 968)	103 005 470
Обязательства кредитного характера	283 229 486	984 830	89 450 205	373 664 521

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Банка на 31 декабря 2019 года представлена ниже.

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

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

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг. Банк инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

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

Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (не менее 25%), который представляет собой соотношением суммы денежных средств и других платежных документов в кассе банка, ценных бумаг Правительства и Центрального банка Республики Узбекистан и средств на счетах банка в Центральном банке Республики Узбекистан к сумме обязательств. На 31 декабря 2020 года данный коэффициент по банковскому сектору составил 67.4% (2019 год: 47.8%), как заявлено в отчете ЦБ РУз.

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

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

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

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

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

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина выбытия денежных средств	Балансовая сумма
Обязательства						
Средства других банков	122 854 984	59 167 290	19 293 564	174 192 764	375 508 602	362 352 995
Средства клиентов	1 271 953 316	465 508 354	483 297 747	1 130 768 654	3 351 528 071	3 112 408 491
Прочие заемные средства	473 793	304 452 484	215 870 533	16 247 488	537 044 298	479 228 562
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 436	-	-	105 413	106 849	101 853
Субординированный долг	377 225	1 904 322	2 290 689	109 251 635	113 823 871	78 624 079
Прочие финансовые обязательства	9 168 933	-	-	-	9 168 933	9 168 933
Итого финансовых обязательств	1 404 829 687	831 032 450	720 752 533	1 430 565 954	4 387 180 624	4 041 884 913
Обязательства кредитного характера	373 664 521	-	-	-	373 664 521	373 664 521

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого	Просроченные
На 31 декабря 2020 года						
Денежные средства и их эквиваленты	778 215 473	-	-	-	778 215 473	-
Средства в других банках	46 366 630	4 756 103	36 673 165	8 673 763	96 469 661	-
Инвестиционные ценные бумаги	16 062 417	20 016 500	10 000 000	-	46 078 917	-
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	3 158 143	3 158 143	-
Кредиты и авансы клиентам	344 693 949	985 856 970	687 504 150	1 190 565 708	3 208 620 777	46 899 145
Прочие финансовые активы	12 347 412	-	-	-	12 347 412	-
Итого финансовых активов	1 197 685 881	1 010 629 573	734 177 315	1 202 397 614	4 144 890 383	46 899 145

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

На 31 декабря 2020 года						
Средства других банков	122 854 984	58 586 914	19 179 045	161 732 052	362 352 995	-
Средства клиентов	1 271 953 316	438 648 747	448 895 729	952 910 699	3 112 408 491	-
Прочие заемные средства	473 793	286 766 794	15 982 538	176 005 437	479 228 562	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 436	-	-	100 417	101 853	-
Субординированный долг	-	-	-	78 624 079	78 624 079	-
Прочие финансовые обязательства	9 168 933	-	-	-	9 168 933	-
Итого финансовых обязательств	1 404 452 462	784 002 455	484 057 312	1 369 372 684	4 041 884 913	-
Чистый разрыв ликвидности	(206 766 581)	226 627 118	250 120 003	(166 975 070)	103 005 470	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года	103 005 470					

Ожидаемые сроки погашения финансовых инструментов на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого	Просроченные
На 31 декабря 2019 года						
Денежные средства и их эквиваленты	715 082 232	-	-	-	715 082 232	-
Средства в других банков	241 272 153	1 903 274	3 877 635	-	247 053 062	-
Кредиты и авансы клиентам	129 339 097	504 352 645	546 354 809	1 910 253 211	3 090 299 762	32 108 299
Прочие финансовые активы	19 326 150	-	-	-	19 326 150	-
Итого финансовых активов	1 105 019 632	506 255 919	550 232 444	1 910 253 211	4 071 761 206	32 108 299
На 31 декабря 2019 года						
Средства других банков	53 806 000	107 676 264	63 041 094	102 705 326	327 228 684	-
Средства клиентов	1 052 274 068	325 53 0314	315 890 508	1 352 611 030	3 046 305 920	-
Прочие заемные средства	3 651 407	317 179 628	1 766 897	237 325 674	559 923 606	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 466	-	1 000 000	600 000	1 606 466	-
Субординированный долг	-	-	-	71 726 273	71 726 273	-
Прочие финансовые обязательства	9 244 601	-	-	-	9 244 601	-
Итого финансовых обязательств	1 118 982 542	750 386 206	381 698 499	1 764 968 303	4 016 035 550	-
Чистый разрыв ликвидности	(13 962 910)	(244 130 287)	168 533 945	145 284 908	55 725 656	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	55 725 656					

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

- коэффициент мгновенной ликвидности, соотношением суммы денежных средств и других платежных документов в кассе банка, ценных бумаг Правительства и Центрального банка Республики Узбекистан и средств на счетах банка в Центральном банке Республики Узбекистан к сумме обязательств.
- Коэффициент покрытия, рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме чистого оттока в следующие 30 дней;
- Норма чистого стабильного финансирования, рассчитываемая как отношение суммы доступного стабильного финансирования к необходимой сумме доступного стабильного финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
До востребования и менее 1 месяца	12 097 630	96 038 980
От 1 до 6 месяцев	220 965 253	299 538 174
От 6 месяцев до 1 года	151 607 291	161 163 194
Более 1 года	635 844 375	339 898 002
Итого	1 020 514 549	896 638 350

27 Управление капиталом

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

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 15.1% (31 декабря 2019 года: 13%)
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 11.4% (31 декабря 2019 года: 10%)

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Банк соблюдал требования к нормативному капиталу, установленные Постановлением ЦБ РУз № 2693 «О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков» (далее – «Постановление») от 6 июля 2017 года.

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

<i>(в тысячах УЗС)</i>	31 декабря 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года (неаудировано)
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	400 000 000	400 000 000
Эмиссионный доход	1 853 400	1 853 395
Нераспределенная прибыль	85 839 028	9 693 345
За вычетом нематериальных активов	(2 072 639)	(1 764 805)
За вычетом инвестиций в неконтролируемые компании	(3 158 143)	(40 000)
Итого капитал 1-го уровня	482 461 646	409 741 935
Скорректированный капитал 2 уровня	161 511 428	137 168 915
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	643 973 074	546 910 850
Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	3 571 566 409	3 517 874 083
Операционный риск	222 120 638	148 981 850
Рыночный риск	34 804 473	2 462 652
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	3 828 491 521	3 669 318 585
<i>Коэффициенты достаточности капитала:</i>		
Капитал 1 уровня	12.60%	11.17%
Капитал 2 уровня	16.82%	14.90%

28 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства. 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.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Республики Узбекистан допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы, имеющие право налагать крупные штрафы, начислять пени и взимать проценты, и которые в ходе проверок могут занимать иную позицию при интерпретации законодательства. Налоговый период остается открытым в течение пяти календарных лет. При определенных условиях проверка может быть подвергнута и более ранние периоды. Существует риск, что интерпретация руководством Банка определенных операций с точки зрения налогового законодательства может быть оспорена соответствующими государственными органами. Влияние такого развития ситуации не может быть оценено с достаточной степенью надежности, но может быть существенным с точки зрения финансового положения Банка. По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство Банка считает, что придерживается корректной интерпретации соответствующего налогового законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых вопросов будет принята налоговыми органами.

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Обязательства кредитного характера в иностранной валюте представлены ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Аккредитивы без постфинансирования	82 037 418	42 324 128
Аккредитивы, постфинансирование которых начинается после окончания отчетного периода	151 506 950	70 684 484
Гарантии:	104 360 270	133 333 847
<i>Финансовые гарантии</i>	<i>103 910 896</i>	<i>117 125 630</i>
<i>Гарантии исполнения обязательств</i>	<i>449 374</i>	<i>16 208 217</i>
Неиспользованные кредитные линии	230 528 771	64 472 408
Своп (обязательства по покупке долл.США и продаже УЗС)	41 099 096	-
Своп (обязательства по продаже Евро и покупке УЗС)	-	21 084 460
Своп (обязательства по продаже долл.США и покупке УЗС)	-	19 032 740
Итого обязательств кредитного характера (валовая сумма)	609 532 505	350 932 067
За вычетом резерва по выданным гарантиям	(264 001)	(77 193)
За вычетом обязательств, обеспеченных денежными депозитами	(235 603 983)	(25 107 727)
Итого обязательств кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита и резерва по выданным гарантиям	373 664 521	325 747 147

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

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

Ниже представлены обязательства кредитного характера в разрезе валют:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долл.США	475 978 819	152 823 129
УЗС	91 549 748	93 190 720
Евро	904 842	64 801 018
Итого обязательств кредитного характера	568 433 409	310 814 867

В соответствии с Договором финансирования от 13 июля 2018 г., между Банком и Исламской Корпорацией развития частного сектора (далее – «ИКРЧС»), Банку необходимо соблюдать финансовые ковенанты, выполнение которых соблюдено по состоянию на 31 декабря 2020 г.

29 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

сходство со справедливой стоимостью, но не являются справедливой стоимостью, например, чистой цены реализации в МСФО 2 (IFRS 2) или стоимости использования в МСФО 36 (IAS 36) .

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

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

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

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

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	3 208 620 777	3 358 267 307	3 090 299 762	3 170 290 487
Средства клиентов	3 112 408 491	3 115 411 118	3 046 305 920	3 067 136 581
Прочие заемные средства	479 228 562	481 801 498	559 923 606	583 532 733

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

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Оценка справедливой стоимости				Итого по балансу
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<i>Финансовые активы</i>					
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 358 267 307	3 358 267 307	3 208 620 777
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства клиентов	-	3 115 411 118	-	3 115 411 118	3 112 408 491
Прочие заемные средства	-	481 801 498	-	481 801 498	479 228 562

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

Оценка справедливой стоимости

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

30 Операции со связанными сторонами

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8-32%)	280 491	116 032 142	116 312 633
ОКУ	(518)	(158 584)	(159 102)
Средства клиентов, контрактная процентная ставка: (контрактная процентная ставка: 4-16.5%)	13 119 547	50 675	13 170 222
Предоплата по договорам незавершенного строительства	-	2 959	2 959

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	101 544	28 640 489	28 742 033
Процентные расходы	896 259	88 243	984 502
Комиссионные доходы	610	182 475	183 085
ОКУ (восстановление/(создание))	(387)	1 207 168	1 206 781
Заработная плата	6 434 273	-	6 434 273

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

