



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«IMKON FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА И
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10
1 Основная деятельность	10
2 Экономическая среда, в которой Организация осуществляет свою деятельность	11
3 Принципы представления финансовой отчетности	12
4 Важные оценки и профессиональное суждение	12
5 Основные принципы учетной политики	14
6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	32
7 Микрокредиты	32
8 Основные средства и нематериальные активы	34
9 Прочие активы	35
10 Прочие обязательства	35
11 Прочие заемные средства	35
12 Уставной капитал	35
13 Процентные доходы и расходы	37
14 Комиссионные доходы и расходы	37
15 Административные и прочие операционные расходы	37
16 Расходы по налогу на прибыль	38
17 Условные финансовые обязательства	39
18 Операции со связанными сторонами	40
19 Справедливая стоимость	41
20 Управление рисками	42
21 Информация по сегментам	48
22 События после отчетной даты	49

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного общества «IMKON FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Imkon Finans Mikromoliya Tashkiloti» (далее по тексту – "Организация"), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и отчета о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию..

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республики Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

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 Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Руководства и лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор и за подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения 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 Организации;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Организации 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 Организация 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Организации, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Организации. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих 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.

Юлдашев Ш.

№ аудиторского сертификата 31506780530013
Генеральный директор
ООО «HLB Tashkent»

12 февраля 2024 года
г. Ташкент, Узбекистан

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	755 228	387 757	1 143 290
Микрокредиты	7	23 822 672	15 178 221	10 760 214
Отложенный налоговый актив	15	190 631	85 164	27 889
Основные средства и нематериальные активы	8	6 048 777	5 274 987	3 754 748
Прочие активы	9	1 205 228	287 652	172 376
Итого активов		32 022 536	21 213 781	15 858 517
Обязательства				
Средства клиентов		25 340	2 096	839
Прочие заемные средства	11	17 424 191	4 530 779	2 552 860
Прочие обязательства	10	5 671 117	8 052 976	5 604 331
Итого обязательств		23 120 648	12 585 851	8 158 030
Собственный капитал				
Уставной капитал	12	7 204 000	7 204 000	7 204 000
Нераспределенная прибыль		1 697 888	1 423 930	496 487
Итого собственный капитал		8 901 888	8 627 930	7 700 487
Итого обязательства и собственный капитал		32 022 536	21 213 781	15 858 517

Утверждено и подписано от имени руководства Организации:

Зияйдинов У.
Генеральный директор

Олимов Н.
Главный бухгалтер

8 февраля 2024 года

Отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	13	8 556 806	7 043 067
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	13	(2 693 172)	(2 490 037)
Прочие процентные расходы	13	(1 349 003)	(167 747)
Чистые процентные доходы		4 514 631	4 385 283
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	7	(360 126)	(351 064)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки		4 154 505	4 034 219
Комиссионные расходы	14	(189 309)	(113 051)
Прочие операционные доходы		204 299	113 512
Административные и прочие операционные расходы	15	(1 999 083)	(1 558 626)
Прибыль до налогообложения		2 170 412	2 476 054
Расходы по налогу на прибыль	16	(266 454)	(398 842)
Чистая прибыль за год		1 903 958	2 077 212
<i>Прочий совокупный доход</i>		-	-
Итого совокупный доход за год		1 903 958	2 077 212

Утверждено и подписано от имени руководства Организации:

Зияйдинов У.
Генеральный директор

Олимов Н.
Главный бухгалтер

8 февраля 2024 года

Отчет об изменениях в капитале

	Уставной капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022 года	7 204 000	496 487	7 700 487
Чистая прибыль за год	-	2 077 212	2 077 212
Итого совокупный доход за год	-	2 077 212	2 077 212
Дивиденды	-	(1 149 769)	(1 149 769)
Остаток на 31 декабря 2022 года	7 204 000	1 423 930	8 627 930
Чистая прибыль за год	-	1 903 958	1 903 958
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	1 903 958	1 903 958
Дивиденды	-	(1 630 000)	(1 630 000)
Остаток на 31 декабря 2023 года	7 204 000	1 697 888	8 901 888

Утверждено и подписано от имени руководства Организации:

Зияйдинов У.
Генеральный директор

Олимов Н.
Главный бухгалтер

8 февраля 2024 года

Отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<i>Движение денежных средств от операционной деятельности</i>		
Проценты полученные	6 923 382	5 725 817
Проценты уплаченные	(2 643 668)	(2 469 077)
Комиссии уплаченные	(189 309)	(113 051)
Прочие полученные операционные доходы	204 299	113 512
Прочие процентные расходы	(1 349 003)	(167 747)
Расходы на персонал	(1 383 322)	(1 061 294)
Административные и прочие операционные расходы	(615 761)	(497 332)
Уплаченный налог на прибыль	(207 410)	(105 000)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	739 208	1 425 828
Микрокредиты	(7 371 468)	(3 413 648)
Прочие активы	(917 576)	(115 276)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие заемные средства	12 893 412	1 977 919
Прочие обязательства	(2 190 459)	2 264 460
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	3 153 117	2 139 283
<i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 155 646)	(1 745 047)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 155 646)	(1 745 047)
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>		
Дивиденды оплаченные	(1 630 000)	(1 149 769)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(1 630 000)	(1 149 769)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	367 471	(755 533)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	387 757	1 143 290
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	755 228	387 757

Утверждено и подписано от имени руководства Организации:

 Зияйдинов У.
 Генеральный директор

 Олимов Н.
 Главный бухгалтер

8 февраля 2024 года

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

ООО «IMKON FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI» (далее – «Организация») был основан в 9 сентября 2011 года Инспекцией по регистрации предпринимателей при хокимияте города Андижана под порядковым номером № 16255 и выдано свидетельство. Организация начала свою деятельность в соответствии с лицензией, выданной ЦБ от 16 мая 2015 года, согласно закону Республики, Узбекистан «О микрокредитных организациях». В сентябре 2020 года Организация была преобразована в акционерное общество «IMKON FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI» согласно решению правления ООО «IMKON FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI» и было зарегистрировано Агентством государственных услуг с новым наименованием 21 июля 2022 года. Организация стремится содействовать в развитии малого и среднего бизнеса, частного предпринимательства, а также в развитии растущего рынка микрофинансирования в Республики Узбекистан.

Организация является членом Международного Микрофинансового Центра (MFC) с 2022 года, Ассоциации Микрофинансовых Институтов Узбекистан с 2020 года, Республиканской фондовой биржи и Республиканской торгово-промышленной палаты Узбекистана с 2021 года. Также она получила кредитный рейтинг от местного рейтингового агентства «Ahbor-Reyting» на уровне «uzA» в 2020, 2022, 2023 годах с прогнозом «Стабильный» уровень кредитоспособность «Высокий» в 2020 и 2022 годах, и «Очень высокий» в 2023 году.

Основной целью организации является получение выгоды от финансово-хозяйственной деятельности общества путем оказания микрофинансовых услуг для удовлетворения потребностей населения в получении прибыли в соответствии с финансово-экономической деятельностью Республики Узбекистан.

Организация осуществляет следующие виды микрофинансовых услуг:

- Выдача микрофинансов или микрозаймов;
- Покупка и продажа долговых обязательств (факторинг);
- Микролизинг (финансовый лизинг), в котором Организация участвует в качестве лизингодателя;
- Предоставление иных видов микрофинансовых услуг, в том числе потребительских кредитов в соответствии с законодательством;
- Выпуск корпоративных облигаций и их размещение среди физических и юридических лиц.

Организация оказывает микрофинансовые услуги за счет:

- собственных средств, в том числе доходы;
- средств, предоставленных инвесторами, в том числе иностранными инвесторами, на основании инвестиционных соглашений;
- кредитов банков и государственных трастовых фондов;

- грантов и займов международных финансовых институтов, неправительственных некоммерческих организаций, в том числе иностранных негосударственных некоммерческих организаций;
- средства от размещения облигаций;
- Другие источники, не запрещенные законом.

Юридический адрес АО «IMKON FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI»: Республика Узбекистан, Андижанская область, город Андижан, ул. А.Темура, 44 А.

Общая численность персонала по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 38 человека.

По состоянию на 31 декабря 2023 года размер уставного фонда Организации составляет 7 204 000 000 (семь миллиардов двести четыре миллиона УЗС сум) и количество акций составляет 7 204 000 (семь миллионов двести четыре тысячи) обыкновенных именных акций.

Участники Организации:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Участники	Доля (%)	Доля (%)	Доля (%)
Тешабоев Акмалжон Эргашевич	57%	57%	67%
Маматов Адхамжон Ахмедович	23%	23%	33%
Пиягай Михаил Вадимович	20%	20%	0%

2 Экономическая среда, в которой Организация осуществляет свою деятельность

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

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

Согласно решению ЦБ РУ от 14 декабря 2023 года ставка рефинансирования составила 14 процентов. (в 2022 г.: 15%)

Состояние экономики Республики Узбекистана характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В течение 2023 года уровень инфляция был 8,7 процентов (в 2022 г.: 11,4; 2021 г.: 10 процентов).

Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2023 года составил 6 процентов по отношению к 2022 году, в то время как по итогам 2022 года рост ВВП составил 5,7 процентов.

3 Принципы представления финансовой отчетности

3.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), утвержденных Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее – «КМСФО») на основе правил учета по исторической стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Данная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, является первой финансовой отчетностью, подготовленной Организацией в соответствии с МСФО, с датой перехода 1 января 2022 года. Организация подготавливала отчетность за предыдущие отчетные периоды в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета («НСБУ»).

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

3.2 Функциональная валюта и валюта представления

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

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

3.3 Валютные операции

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

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2023 года	12 338,77	13 731,82
31 декабря 2022 года	11 225,46	12 224,88
31 декабря 2021 года	10 837,66	11 961,85

4 Важные оценки и профессиональное суждение

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

Организация производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и

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

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Организации тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Организации. 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 Организацией. Руководство Организации 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.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

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

- Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – не обесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;

- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание/восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны /восстановлены в течение периода;
- Продажа дочерних компаний и классификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи;
- Влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимой модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют осуществления руководством оценок. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

5 Основные принципы учетной политики

5.1 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Организации, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Организацией.

Введен в действие документ **МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12»**. Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль";
- к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".

МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство. Она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равноценные налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

Введен в действие документ МСФО «Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности";
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
- МСФО (IAS) 26 "Учет и отчетность по пенсионным программам";
- МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Для МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей.

Дополнено, что нужно раскрывать в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Эти изменения применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2023 года. На 31 декабря 2023 года Организация не применила данный стандарт.

5.2 Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Организации есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

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

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

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

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

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

5.3 Эффективная процентная ставка (метод дисконтирования)

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

Метод дисконтирования применяется Организацией для определения амортизированной стоимости финансовых инструментов.

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

Дисконтирование денежных потоков по финансовым активам и обязательствам осуществляется исходя из будущих потоков денежных средств, ожидаемых по

фактической ставке по договору, и соответствующего коэффициента дисконтирования, определяемого на основе ставки дисконтирования

В случае если потоки денежных средств по финансовому инструменту ожидаются более чем за один период (процентные доходы или расходы начисляются более одного раза на определенные даты в течение всего срока финансового инструмента, и/или погашение суммы основного долга осуществляется частями), расчет будущих денежных потоков, коэффициента дисконтирования и дисконтированных сумм данных потоков осуществляется за каждый такой период. Текущая приведенная стоимость финансового инструмента на дату его возникновения в этом случае представляет собой сумму дисконтированных будущих потоков по инструменту за каждый период.

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

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

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

5.4 Амортизированная стоимость финансового инструмента

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

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

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

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

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

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

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, расчет амортизированной стоимости которых осуществляется путем дисконтирования потоков по эффективной процентной ставке, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по эффективной процентной ставке.

5.5 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

- основной суммой долга признается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании;
- проценты включают в себя только возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски

(например, ликвидности) и затраты (в частности, административные), связанные с микрокредитованием.

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Организации.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от

справедливой стоимости указанных активов или от полученных от активов потоков денежных средств, предусмотренных договором).

- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Организацией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

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

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

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

При проведении оценки Организацией принимает во внимание:

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

Организация определила, что для портфеля долгосрочных микрокредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Организации есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения ставки рефинансирования устанавливаемой ЦБ РУ, и по которым заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить микрокредит по номинальной стоимости, уменьшенной на сумму платежей в счет основной суммы долга и увеличенной на сумму начисленных, но невыплаченных процентов, без штрафных санкций, предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным микрокредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с микрокредитованием, и затраты, связанные с основной суммой,

остающейся непогашенной. Таким образом, Организация рассматривает данные микрокредиты как микрокредиты с плавающей процентной ставкой по своей сути.

Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов

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

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

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

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

- в случае отсутствия информации о рыночных ставках по данному финансовому инструменту (или если они не могут быть определены с достаточной степенью достоверности) фактическая ставка по договору в отношении этого инструмента подлежит сравнению с рыночными ставками по сделкам с аналогичными/схожими финансовыми инструментами;
- существенным считается отклонение фактической ставки по договору от рыночной ставки по данному или аналогичному/схожему финансовому инструменту на дату его возникновения. Решение о существенности принимается на основании профессиональных суждений ответственных лиц с учетом содержания и особенностей соответствующей сделки.

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

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

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

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

Реклассификация

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

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда:

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

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

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

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

Под передачей финансового актива подразумеваются:

- передача договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне или

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

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

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

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

Существенное изменение условий финансового обязательства (независимо от причин данного изменения), в т.ч. обмен обязательствами с существенно отличными условиями, учитывается как погашение старого обязательства и признание нового с отражением разницы между ними в отчете о прибылях и убытках. Существенным признается такое изменение, при котором текущая дисконтированная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями отличается от текущей дисконтированной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства на $\frac{1}{2}$ по ставке рефинансирования установленного со стороны ЦБ РУ и более.

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

Обесценение

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

- **в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:** как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Организацию в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Организация 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 Организацию по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Организация 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 Организация ожидает возместить.

Реструктурированные финансовые активы

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки

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

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

Списания

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

Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены

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

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

Микрокредиты, микрозаемы и услуги микрофинансирования (микрокредит).

Микрокредиты, представленные в отчете о финансовом положении включают:

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

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.

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

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу

приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного микрокредита представляет собой стоимость приобретения. К акциям, полученным в собственность за неплатежи, учетная политика для ассоциированных организаций применяется в тех случаях, когда Организация приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль.

Основные средства

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Организации, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Амортизация

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

- Здания – 2%;
- Офисное и компьютерное оборудование – 15% – 40%;
- Транспортные средства – 20%;
- Прочие основные средства – 15%;

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

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

Финансовые обязательства.

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

Прекращение признания финансовых обязательств.

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

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

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

Средства других банков.

Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Организацией денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

Прочие заемные средства.

Прочие заемные средства привлеченными Организацией на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

Обязательства по предоставлению микрокредитов.

Организация выпускает обязательства по предоставлению микрокредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению микрокредитов, в случае, если существует вероятность того, что Организация заключит конкретное микрокредитное соглашение и не будет планировать реализацию микрокредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению микрокредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость микрокредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении микрокредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению микрокредитов является

обязательством. В отношении договоров, которые включают микрокредит и неиспользованное обязательство, если Организация не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного микрокредита и по компоненту микрокредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по микрокредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью микрокредита признаются как обязательство.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Дивиденды

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

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

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставке.

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

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

Организация не классифицирует обязательство по предоставлению микрокредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

Договор с клиентом, который приводит к признанию финансового инструмента в финансовой отчетности Организации, может быть частично в области применения МСФО (IFRS) 9 и частично в области применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае, Организация сначала применяет требования МСФО (IFRS) 9, чтобы выделить и учесть часть договора, которая относится области применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части.

Прочие процентные доходы и расходы.

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

Налогообложение

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

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

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

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

налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

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

Взаимозачет.

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

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Республики Узбекистан Организация осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Организации 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 Организации.

Информация по сегментам

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

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

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

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

Иностранная валюта

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

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

6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты денежных средств, оцениваемые по амортизированной стоимости	755 228	387 757	1 143 290
Итого денежных средств и их эквиваленты	755 228	387 757	1 143 290

Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Наличные средства	377 295	183 291	400 451
Остатки средств на текущих счетах в других банках	377 933	204 466	742 839
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	755 228	387 757	1 143 290

7 Микрокредиты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Микрокредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 822 672	15 178 221	10 760 214
Итого микрокредиты	23 822 672	15 178 221	10 760 214

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Физические лица	24 562 273	15 557 381	10 826 483
Резерв под кредитные убытки	(739 601)	(379 160)	(66 269)
Итого микрокредиты, оцениваемых по амортизированной стоимости	23 822 672	15 178 221	10 760 214

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества микрокредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Организацией по состоянию на 31 декабря 2023 года. Анализ кредитного качества микрокредитов, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанной Организацией.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Минимальный кредитный риск	23 567 000	23 567 000
Низкий кредитный риск	995 273	995 273
Итого валовая балансовая стоимость микрокредитов	24 562 273	24 562 273
Резерв под кредитные убытки	(739 601)	(739 601)
Итого микрокредиты	23 822 672	23 822 672

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества микрокредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Организацией по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Минимальный кредитный риск	14 573 000	14 573 000
Низкий кредитный риск	984 381	984 381
Итого валовая балансовая стоимость микрокредитов	15 557 381	15 557 381
Резерв под кредитные убытки	(379 160)	(379 160)
Итого микрокредиты	15 178 221	15 178 221

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества микрокредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Организацией по состоянию на 1 января 2022 года.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Минимальный кредитный риск	9 972 308	9 972 308
Низкий кредитный риск	854 175	854 175
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	10 826 483	10 826 483
Резерв под кредитные убытки	(66 269)	(66 269)
Итого кредиты и авансы клиентам	10 760 214	10 760 214

Микрокредиты были предоставлены физическим лицам резидентам Республики Узбекистан.

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Организация, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. При кредитовании физических лиц – залог транспорта и жилья.

Движения резерва под кредитные убытки за и 2021, 2022 и 2023 годов под кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, учитывался в стадии 1.

8 Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022 и 1 января 2022 годах:

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Итого основные средства	Немате- риальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 01 Января 2022 года	3 146 100	259 345	670 000	4 075 445 1 649	11 600	4 087 045
Поступления	1 582 910	66 287	-	197	95 850	1 745 047
Остаток на 31 декабря 2022 года	4 729 010	325 632	670 000	5 724 642 1 044	107 450	5 832 092
Поступления	-	609 720	434 291	011	111 635	1 155 646
Остаток на 31 декабря 2023 года	4 729 010	935 352	1 104 291	6 768 653	219 085	6 987 738
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаточная стоимость на 01 Января 2022 года	35 021	71 809	224 500	331 330	967	332 297
Амортизационные отчисления	23 021	51 669	134 000	208 690	16 118	224 808
Остаток на 31 декабря 2022 года	58 042	123 478	358 500	540 020	17 085	557 105
Амортизационные отчисления	94 580	91 035	171 123	356 738	25 118	381 856
Остаток на 31 декабря 2023 года	152 622	214 513	529 623	896 758	42 203	938 961

Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	4 576 388	720 839	574 668	5 871 895	176 882	6 048 777
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	4 670 968	202 154	311 500	5 184 622	90 365	5 274 987
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	3 111 079	187 536	445 500	3 744 115	10 633	3 754 748

9 Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Дебиторская задолженность от сотрудников	565 642	144 878	99 473
Предоплата за услуги	517 419	107 005	34 365
Предоплата за оборудование и товары	56 459	-	28 946
Комиссионные доходы к получению	46 617	19 828	3 097
ТМЦ и другие ценности на складе	11 676	5 460	6 495
Налоги	-	8 782	-
Прочие нефинансовые активы	7 415	1 699	-
Итого прочие активы	1 205 228	287 652	172 376

10 Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Вклады для увеличения уставного капитала	1 793 841	68 361	122
Заемные средства у других лиц	3 822 000	7 887 100	5 545 486
Прочие	55 276	97 515	58 723
Прочие обязательства	5 671 117	8 052 976	5 604 331

11 Прочие заемные средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Выпущенные облигации	9 175 027	2 663 915	-
Заимствования от других банков и финансовых институтов	8 249 164	1 866 864	2 552 860
Итого прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	17 424 191	4 530 779	2 552 860

По кредитному договору от 29 сентября 2021 года Компания получила кредит от АК «Алокабанк» в общей стоимости 2 000 000 000 сум с процентной ставкой 25% годовых с целью увеличения оборотного капитала. Соглашение было заключено сроком на 3 года.

Компания заключила кредитное соглашение с BORA PTE Ltd 3 июля 2023 года на сумму 500 000 долларов США (что эквивалентно 5 миллиардам 725 миллионам сум). Срок погашения кредита установлен на 30 июня 2027 года. Процентная ставка составляет 23%. Средства были заимствованы для финансирования семей с низким уровнем дохода. В соответствии с условиями кредитного договора, компания обязуется соблюдать

определенные финансовые и нефинансовые ковенанты в отношении использования полученных средств. Компания не нарушала ковенанты по этим заемным средствам.

По кредитному договору от 28 сентября 2023 года Компания получила кредит от ЦБУ Андижан АКБ “Капиталбанк” в общей стоимости 1 000 000 000 сум с процентной ставкой 21% годовых с целью увеличения оборотного капитала. Сроком на 12 (двенадцать) месяцев с даты заключения настоящего договора.

По кредитному договору от 6 октября 2023 года Компания получила кредит от ЦБУ Андижан АКБ “Капиталбанк” в общей стоимости 500 000 000 сум с процентной ставкой 21% годовых с целью увеличения оборотного капитала. Сроком на 12 (двенадцать) месяцев с даты заключения настоящего договора.

По кредитному договору от 10 октября 2023 года Компания получила кредит от ЦБУ Андижан АКБ “Капиталбанк” в общей стоимости 1 000 000 000 сум с процентной ставкой 21% годовых с целью увеличения оборотного капитала. Сроком на 12 (двенадцать) месяцев с даты заключения настоящего договора.

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные облигации представлены облигациями, размещенными на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» на общую сумму в 9 000 000 тыс. сум со сроком погашения в три года (1080 дней) и процентной ставкой 28% годовых с периодичностью выплат каждые 30 дней

12 Уставной капитал

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Участники	Доля (%)	Доля (%)	Доля (%)
Тешабоев Акмалжон Эргашевич	57%	57%	67%
Маматов Адхамжон Ахмедович	23%	23%	33%
Пиягай Михаил Вадимович	20%	20%	0%

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	1 января 2022 года
Тешабоев Акмалжон Эргашевич	4 140 533	4 140 533	2 701 000
Маматов Адхамжон Ахмедович	1 622 667	1 622 667	1 301 000
Пиягай Михаил Вадимович	1 440 800	1 440 800	-
Итого	7 204 000	7 204 000	4 002 000

По состоянию на 31 декабря 2023 года размер уставного фонда Организации составляет 7 204 000 000 (семь миллиардов двести четыре миллиона УЗС сум) и количество акций составляет 7 204 000 (семь миллионов двести четыре тысячи) обыкновенных именных акций.

Согласно законодательству Республики, Узбекистан, в качестве дивидендов акционерам Организации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Организации, подготовленной в соответствии с национальными принципами бухгалтерского учета. Уставный капитал Организации был сформирован за счет вкладов акционеров, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов в узбекских сумах

Дивиденды

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в

соответствии с законодательством Республики Узбекистан. В 2022 и 2023 году Организации объявлял дивидендов по обыкновенным акциям.

13 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<i>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</i>		
Микрокредиты	8 556 806	7 043 067
Итого процентные доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	8 556 806	7 043 067
<i>Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</i>		
Процентные расходы по долговым средствам учредителей	1 260 282	1 621 763
Процентные расходы по заемным средствам у других лиц	329 447	433 037
Прочие заемные средства	1 103 443	435 237
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	2 693 172	2 490 037
<i>Прочие процентные расходы</i>		
Прочие обязательства	1 349 003	167 747
Итого прочих процентных расходов	1 349 003	167 747
Чистые процентные доходы	4 514 631	4 385 283

14 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Расчетные операции	189 309	113 051
Итого комиссионных расходов	189 309	113 051
Чистые комиссионные доходы	(189 309)	(113 051)

15 Административные и прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Заработная плата и премии	1 138 258	903 982
Единый социальный платеж	167 651	109 898
Прочие вознаграждения сотрудникам	104 316	63 903
Расходы на персонал	1 410 225	1 077 783

Износ здание и сооружения	381 856	224 808
Охрана	36 120	30 337
Членские взносы	31 040	14 175
Канцтовары	23 460	14 730
Профессиональные услуги	12 500	6 000
Связь	10 418	10 475
Расходы по содержанию транспортных средств	9 300	-
Реклама	8 990	14 297
Страхование	8 872	5 190
Командировочные расходы	8 020	7 784
Ремонт	6 710	1 842
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	6 375	62 228
Коммунальные услуги	2 549	616
Сопровождение программного обеспечение	2 344	34 980
Штраф и пени	-	1 310
Прочее	40 304	52 071
Итого прочие операционные расходы	588 858	480 843
Итого расходы на персонал и прочие операционные расходы	1 999 083	1 558 626

16 Расходы по налогу на прибыль

Компоненты расходы по налогу на прибыль

Экономия по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	371 921	456 117
Отложенное налогообложение	(105 467)	(57 275)
Расходы по налогу на прибыль за год	266 454	398 842

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. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Организации, составляет налог на прибыль юридических лиц (15 процентов).

Организация составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут отличаться от МСФО.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль до налогообложения	2 170 412	2 476 054
Теоретические налоговые отчисления по установленной ставке - 15%	325 562	371 408
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу - возникновение и	(59 108)	27 434

уменьшение временных разниц - доходы, не облагаемые налогом	-	-
Расходы по налогу на прибыль за год	266 454	398 842

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

	1 января 2023 года	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	31 декабря 2023 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Основные средства	61 074	57 278	118 352
Микрокредиты	21 617	46 626	68 243
Прочие обязательства	2 473	1 562	4 035
Чистые отложенные налоговые активы	85 164	105 467	190 631
Признанные отложенные налоговые активы	85 164	105 467	190 631
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	85 164	105 467	190 631

	1 января 2022 года	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	31 декабря 2022 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Основные средства	27 353	33 721	61 074
Микрокредиты	-	21 617	21 617
Прочие обязательства	537	1 937	2 473
Чистые отложенные налоговые активы	27 889	57 275	85 164
Признанные отложенные налоговые активы	27 889	35 658	63 547
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	27 889	57 275	85 164

17 Условные финансовые обязательства

17.1 Юридические вопросы.

В ходе обычной деятельности Организация 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 Организации в будущем.

17.2 Налоговое законодательство.

Налоговое и таможенное законодательство, а также законодательство в сфере валютного регулирования Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Более того, нормативно-правовые акты, издаваемые различными государственными органами, могут

противоречить друг другу, Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Организации может быть оспорена соответствующими органами. Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды. Руководство Организации считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Организации будут подтверждены. На 31 декабря 2023 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. По оценке Организации, не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

18 Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Организация проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Организации, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Обязательства				
Прочие обязательства	2 187 000		6 337 100	
Обязательства кредитного характера			-	-

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 и 2023 года:

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
---	---

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Доходы и расходы				
Прочие процентные расходы	1 260 282		1 621 763	
Административные и прочие операционные расходы				
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала	180 000	66 854	142 000	70 700

19 Справедливая стоимость

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ активов, отраженных по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</i>				
Средства в других банках	-	377 295	377 933	755 228
Наличные средства	-	377 295	-	377 295
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	-	377 933	377 933
Микрокредиты	24 128 182	434 091	-	24 562 273
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	-	-
Физические лица	24 128 182	434 091	-	24 562 273

В таблице ниже представлен анализ активов, отраженных по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	183 291	204 466	-	387 757
Наличные средства	183 291	-	-	183 291
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	204 466	-	204 466
Микрокредиты	15 490 798	66 583	-	15 557 381
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	15 490 798	66 583	-	15 557 381

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

Для активов Организации используется допущение о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Организации. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Организации.

20 Управление рисками

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

20.1 Кредитный риск

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

Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования.

Организация применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации.

Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания, Организация относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Организацией методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.
- Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина

оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20.2 Рыночный риск

Организация принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

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

20.3 Географический риск

По состоянию 31 декабря 2023 года все операции осуществлены на территории Республики Узбекистан. Доходы и расходы получены от резидентов.

20.4 Риск ликвидности.

Риск ликвидности — это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Организация 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.

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

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен в следующей таблице:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	755 228	-	-	-	755 228
Прочие активы	612 259	-	-	-	612 259
Микрокредиты	124 144	506 449	6 349 531	16 842 548	23 822 672
Итого финансовые активы	1 491 631	506 449	6 349 531	16 842 548	25 190 159
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 849 117	3 822 000	5 671 117
Прочие заемные средства	24 164	1 452 016	4 348 011	11 600 000	17 424 191
Итого финансовые обязательства	24 164	1 452 016	6 197 128	15 422 000	23 095 308
Разница между финансовым активами и обязательствами	1 467 467	(945 567)	152 403	1 420 548	2 094 851
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1 467 467	521 900	674 303	2 094 851	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5,83%	2,07%	2,68%	8,32%	

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2022 года представлен в следующей таблице:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	387 757	-	-	-	387 757
Микрокредиты	59 537	902 622	5 194 790	9 021 272	15 178 221
Прочие активы	173 488	-	-	-	173 488
Итого финансовые активы	620 782	902 622	5 194 790	9 021 272	15 739 466
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	77 175	-	1 638 701	6 337 100	8 052 976
Средства клиентов	2 096	-	-	-	2 096
Прочие заемные средства	-	845 905	1 064 874	2 620 000	4 530 779
Итого финансовые обязательства	79 271	845 905	2 703 575	8 957 100	12 585 851
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	541 511	56 717	2 491 215	64 172	3 153 615
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	541 511	598 228	3 089 443	3 153 615	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	3,44%	3,80%	19,63%	20,04%	

21 Информация по сегментам

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

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

21.1 Операционные сегменты

Организация осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Физические лица
- Юридические лица

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что проводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Организации. Другие существенные доходы

или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение заемных средств. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

22 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, подтверждающих условия, существовавшие на отчетную дату, или свидетельствующих об условиях, возникших после отчетной даты, не имеется.

Утверждено и подписано от имени руководства Организации:

Зияйдинов У.
Генеральный директор

Олимов Н.
Главный бухгалтер

8 февраля 2024 года