



**Акционерный Коммерческий Банк
“Асака” и его дочерние организации**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2017 год с аудиторским заключением независимого аудитора

Перевод с оригинала на английском языке

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Акционерного коммерческого банка «Асака»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Асака» («Банк») и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 2 и 10 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа ранее выпустила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в отношении которой мы 28 апреля 2018 года выдали аудиторское заключение с выражением модифицированного мнения. Ранее выпущенная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, одобренная руководством 28

Апреля 2018 года, была пересмотрена, как указано в Примечании 2 и 10. Данное заключение в отношении пересмотренной консолидированной финансовой отчетности заменяет мнение, выданное нами ранее. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам

Определение величины резерва под обесценение по кредитам и авансам клиентам является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим значительное использование профессионального суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния заемщика, ожидаемых будущих денежных потоков и стоимости залогового имущества. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на сумму резерва под обесценение по кредитам и авансам клиентам. В силу существенности сумм кредитов клиентам, которые в совокупности составляют 75.5% от общей суммы активов Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также значительного использования профессионального суждения руководства, оценка резерва под обесценение представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация касательно резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам раскрыта в Примечании 7 Кредиты клиентам и в Примечании 27 Управление рисками консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки обесценения кредитов, выданных клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления признаков обесценения и расчета резерва под обесценение кредитов. В отношении оценки обесценения кредитов клиентам на коллективной основе, мы провели анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Банком, а также модели коэффициентов перехода в категорию убытка и коэффициенты восстановления. Мы проанализировали последовательность суждений руководства Банка, применяемых при оценке экономических факторов и статистической информации по понесенным потерям и возмещенным суммам. В отношении оценки обесценения кредитов клиентам на индивидуальной основе, мы осуществили анализ ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе в случае обращения взыскания на залоговое имущество, на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы выполнили процедуры в отношении раскрытой информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности Группы касательно резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам.

Ответственность руководства и Совета Банка за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Банка несет ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Банка, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Банка заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 Совета Банка, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Пол Кон.

Audit company "Ernst & Young LLC"
Ташкент, Узбекистан

17 Октября 2018

Консолидированный отчет о финансовом положении
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в миллионах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	2017	2016	2015
			Пересчитано (Прим. 2)	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 800 241	2 435 486	750 887
Средства в кредитных организациях	6	1 402 975	861 647	1 090 943
Кредиты, выданные клиентам	7	17 776 310	6 446 626	5 058 470
Активы, предназначенные для продажи	12	-	15 675	15 871
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	76 422	21 507	20 938
Инвестиции в ассоциированные компании	9	55 182	32 369	47 182
Основные средства	10	227 104	148 600	107 672
Отложенные активы по налогу на прибыль	25	73 394	47 484	45 558
Текущие активы по налогу на прибыль		5 970	1 173	4 107
Прочие активы	11	145 158	139 943	57 733
Итого активы		23 562 756	10 151 511	7 178 976
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	14	10 691 677	2 512 029	738 917
Средства кредитных организаций	15	783 771	209 546	687 996
Средства клиентов	17	8 228 090	6 197 424	4 796 442
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	158 305	231 415	197 709
Прочие заемные средства	16	1 246 740	166 272	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	212	2 242
Прочие обязательства	11	53 458	34 046	23 840
Итого обязательства		21 162 041	9 350 944	6 446 246
Капитал				
Уставный капитал	19	2 132 990	550 185	550 185
Дополнительный капитал		3 741	3 741	3 741
Резервный капитал		7 382	7 382	7 382
Резерв по переоценке зданий и помещений		57 446	39 101	32 077
Резерв по курсовым разницам		-	-	590
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-
Нераспределенная прибыль		190 487	195 240	135 877
Итого капитал, принадлежащий на акционеров Банка		2 392 045	795 649	729 852
Неконтрольные доли участия		8 670	3 918	2 878
Итого капитал		2 400 715	799 567	732 730
Итого капитал и обязательства		23 562 756	10 151 511	7 178 976

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Муллажонов Кахрамон Кадирович

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

17 Октября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 8-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2017	2016
			Пересчитано (Прим. 2)
Процентные доходы	20	652 007	469 573
Процентные расходы	20	(375 820)	(235 863)
Чистый процентный доход		276 187	233 710
Резерв под обесценение кредитов	7	(746 723)	(76 717)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		(470 536)	156 993
Комиссионные доходы	22	133 549	101 085
Комиссионные расходы	22	(26 660)	(18 048)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:	21	714 790	88 951
Доля в прибыли ассоциированных компаний	9	23 813	2 521
Дивиденды полученные		894	640
Прочие доходы	23	80 446	11 945
Непроцентные доходы		926 832	187 094
Операционные расходы	24	(336 535)	(235 353)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	13	(43 044)	(3 137)
Непроцентные расходы		(379 579)	(238 490)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		76 717	105 597
Расходы по налогу на прибыль	25	9 047	(22 671)
Чистая прибыль за год		85 764	82 926
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		85 170	82 388
- неконтрольные доли участия		594	538
		85 764	82 926

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Муллажонов Кахрамон Кадирович

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

17 Октября 2018 года

**Консолидированный отчет о совокупном доходе)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в миллионах узбекских сум)**

	<i>Прим.</i>	2017	2016
Чистая прибыль за год		85 766	82 926
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в будущем в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Доход от переоценки зданий и помещений	10	32 010	14 831
Налог на прибыль от переоценки зданий и помещений	25	(6 542)	(3 233)
Курсовые разницы		-	(590)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		23 468	11 008
Итого совокупный доход за год		113 545	94 726
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		112 951	94 188
- неконтрольные доли участия		594	538
Итого совокупный доход за год		113 545	94 726

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Муллажонов Кахрамон Кадилович

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

17 Октября 2018 года

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в миллионах узбекских сум)**

Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке зданий и помещений	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2015 г.	550 185	3 741	7 382	26 167	590	135 877	723 942	2 878	726 820
Корректировка в связи с исправлением ошибок				5,910			5,910		5,910
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано*)	550 185	3 741	7 382	32 077	590	135 877	729 852	2 878	732 730
Чистая прибыль за год (пересчитано)	-	-	-	-	-	82 389	84 256	538	84 794
Прочий совокупный доход за год (пересчитано)	-	-	-	11 598	(590)	-	11 008	-	11 008
Итого совокупный доход за год (пересчитано*)	-	-	-	11 008	(590)	82 389	93 397	538	93 935
Дивиденды акционерам Группы	18	-	-	-	-	(27 600)	(27 600)	-	(27 600)
Дивиденды по неконтрольным долям участия		-	-	-	-	-	-	(171)	(171)
Увеличение уставного капитала		-	-	(952)	-	(952)	-	673	673
Перенос резерва по переоценке основных средств		-	-	(3 622)	-	3 622	-	-	-
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано*)	550 185	3 741	7 382	39 101	-	195 240	795 649	3 918	799 567

*Некоторые суммы, приведенные в данных колонках, отличаются от данных в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, поскольку они отражает пересчеты, подробная информация о которых раскрыта в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Муллажонов Кахрамон Кадирович

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

17 Октября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 8-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в миллионах узбекских сум)

Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке зданий и помещений	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано*)	550 185	3 741	7 382	39 101	-	195 240	795 649	3 918	799 567
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	85 763	85 763	594	86 357
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	26 337	-	-	26 337	-	26 337
Итого совокупный доход за год (пересчитано*)	-	-	-	23 468	-	85 763	112 100	594	112 694
Дивиденды акционерам Группы	19	-	-	-	-	(33 081)	(33 081)	-	(33 081)
Дивиденды по неконтрольным долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(219)	(219)
Увеличение уставного капитала	1 582 805	-	-	-	-	(64 508)	(1 518 296)	4 377	1 522 674
Перенос резерва переоценки в связи с выбытием имущества	-	-	-	(3 672)	-	3 672	315	-	-
Перенос резерва по переоценке основных средств	-	-	-	(4 320)	-	4 320	-	-	-
Выбытие дочернего предприятия	-	-	-	-	-	(919)	(919)	-	(919)
На 31 декабря 2017 г.	2 132 990	3 741	7 382	57 446	-	190 487	2 392 045	8 670	2 400 715

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Муллажонов Кахрамон Кадирович

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

17 Октября 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 8-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в миллионах узбекских сум)**

	Прим	2017 г.	2016 г. Пересчитано Примечание 2
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		76 717	105 597
Корректировки на:			
Резерв под обесценение кредитов	7	746 723	76 717
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	13	43 044	3 137
Доход по переоценке валютных статей по операциям в иностранной валюте		(708 443)	(43 680)
Нереализованная прибыль от СВОП операций		(28 977)	(4 880)
Выбытие основных средств		(948)	(314)
Расходы по амортизации	10	23 678	16 595
Изменение в начисленных процентах		58 897	(7 767)
Прочие начисления		(33)	6 993
Доля в прибыли ассоциированных компаний	9	(23 813)	(2 521)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		190 202	150 830
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(1 171 069)	195 104
Кредиты, выданные клиентам		(4 745 610)	(1 772 223)
Прочие активы		(352 643)	(90 470)
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>			
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством		3 050 076	1 963 901
Средства кредитных организаций		1 659 970	(373 171)
Средства клиентов		(2 131 848)	1 627 985
Прочие обязательства		97 929	6 446
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(3 402 993)	1 708 402
Уплаченный налог на прибыль		(28 415)	(26 925)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		(3 434 278)	1 681 477
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	9	999	2 344
Поступления от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств		2 258	-
Прочие дивиденды полученные		266	385
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи	12	15 675	-
Приобретение основных средств	10	(98 069)	(51 752)
Поступления от реализации основных средств		7 856	8 093
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	8	(54 915)	(569)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(125 930)	(41 499)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах узбекских сум)

	Прим	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала		1 518 297	-
Прочие заемные средства		1 154 111	89 717
(Погашения)/поступления по выпущенным долговым ценным бумагам, нетто		64 508	-
Капитализация дивидендов		(70 065)	33 654
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка	19	(33 300)	(27 600)
Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия		-	(171)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности		2 633 551	95 600
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2 288 542	(50 979)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 364 755	1 684 599
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года	5	2 435 486	750 887
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года	5	3 800 241	2 435 486

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Муллажонов Кахрамон Кадирович

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

17 Октября 2018 года