

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Финансовая отчетность и отчет независимого
аудитора за год, закончившийся 31 декабря 2025
года.

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	
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	
1. Основные направления деятельности	10
2. Принципы представления отчетности	11
3. Существенные принципы учетной политики	12
4. Применение новых и пересмотренных стандартов бухгалтерского учета МСФО.....	24
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
6. Депозиты в банках и платежных системах.....	26
7. Кредиты и авансы клиентам	27
8. Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	31
9. Основные средства и нематериальные активы.....	32
10. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	33
11. Прочие активы.....	33
12. Счета клиентов.....	34
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	34
14. Прочие обязательства.....	35
15. Уставный капитал	35
16. Процентные доходы и расходы.....	36
17. Комиссионные доходы и расходы	36
18. Административные и прочие операционные расходы	37
19. Налогообложение	37
20. Резервы на покрытие ожидаемых кредитных убытков	40
21. Управление финансовыми рисками.....	42
22. Риск ликвидности и управление финансированием.....	48
23. Непредвиденные обстоятельства и условные обязательства.....	50
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	51
25. Сделки со связанными сторонами	52
26. События после отчетной даты	53

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «AVO bank» (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильный выбор и применение учетной политики;
- представление информации, включая учетную политику, таким образом, чтобы она обеспечивала актуальную, надежную, сопоставимую и понятную информацию;
- соблюдение требований МСФО по бухгалтерскому учету и предоставление дополнительных раскрытий информации в случаях, когда соблюдение конкретных требований МСФО по бухгалтерскому учету недостаточно для того, чтобы пользователи могли понять влияние конкретных операций, других событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты Банка; и
- оценку способности Банка продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

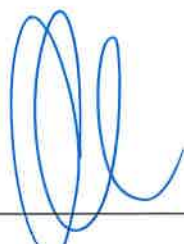
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всем Банке;
- ведение надлежащего бухгалтерского учёта, позволяющего раскрыть и объяснить сделки Банка, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности Банка требованиям МСФО;
- ведение обязательного бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер, по обеспечению сохранности активов Банка; и
- предотвращение и выявление мошенничества и других нарушений.

Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Правлением 7 апреля 2026 года.

От имени Правления:


Д.С. Мусиенко
Председатель Правления




А.С. Шаймарданов
Финансовый директор

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Наблюдательному совету Акционерного общества «AVO bank»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «AVO bank» (далее «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Эркин Аюпов, квалифицированный аудитор/партнер по проекту

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее «ДТТЛ»). ДТТЛ, также именуемая как Deloitte Global и все фирмы-участницы ДТТЛ являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами. ДТТЛ не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

© ООО Аудиторская организация «Deloitte & Touche». Все права защищены.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

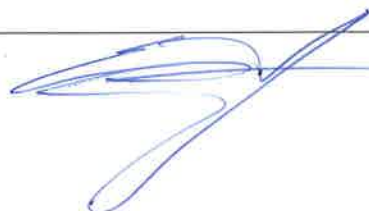
Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но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

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

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

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

Эркин Аюпов, квалифицированный аудитор/партнер по проекту



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

Руководство Банка несет ответственность за соблюдение Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан (далее «Центральный банк»), а также за обеспечение соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком.

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

- выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2025 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком;
- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка, требованиям, предъявляемым Центральным банком.

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

Результаты проведенных нами процедур представлены ниже.

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

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

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

- в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному Совету Банка, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- периодичность предоставления отчетов Службы внутреннего аудита Банка в течение 2025 года соответствовала требованиям Центрального Банка. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным Советом Банка и включали информацию о наблюдениях Службы внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;
- в соответствии с требованиями Центрального Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке функционирует Служба информационной безопасности, а политика информационной безопасности была утверждена правлением Банка. Служба информационной безопасности подчиняется и подотчетна непосредственно Председателю правления Банка;

Эркин Аюпов, квалифицированный аудитор/партнер по проекту

- отчеты Службы информационной безопасности, предоставленные Председателю правления Банка в течение 2025 года, содержали оценку и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты предпринятых мер по управлению такими рисками;
- действующая по состоянию на 31 декабря 2025 года внутренняя документация Банка, устанавливающая методики выявления и управления значимыми для Банка рисками, а также проведения стресс-тестирования, утверждена уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке поддерживалась система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделением управления рисками Банка в течение 2025 года по вопросам управления значимыми для Банка рисками, соответствовали внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделения управления рисками Банка в отношении их оценки значимых для Банка рисков;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года к полномочиям Наблюдательного Совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль за соблюдением Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и адекватности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2025 года Наблюдательный Совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделением управления рисками и Службой внутреннего аудита Банка, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

ООО Аудиторская организация «Делойт и Туш» включено в Реестр аудиторских организаций Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан от 08 июня 2021 года

7 апреля 2026 года
Ташкент, Узбекистан

Эркин Аюпов
Квалифицированный аудитор/партнер по проекту
Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторских проверок предприятий №04830 от 22 мая 2010 года, выдан Министерством экономики и финансов Республики Узбекистан

Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторской проверки банков № 44 от 4 ноября 2025 года, выдан Центральным банком Республики Узбекистан

Директор,
ООО Аудиторская организация «Делойт и Туш»



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.**

В миллионах узбекских сумов	Примечания	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	196,865	186,615
Депозиты в банках и платежных системах	6	44,711	21,752
Кредиты и авансы клиентам	7	770,254	201,620
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	8	1,031	3,942
Здания, оборудование и нематериальные активы	9	52,779	55,164
Отложенный налоговый актив	19	4,834	-
Прочие активы	11	22,699	24,052
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	10	2,727	6,394
ИТОГО АКТИВЫ		1,095,900	499,539
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Счета клиентов	12	304,687	8,547
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	298,055	-
Прочие обязательства	14	34,443	26,503
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		637,185	35,050
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	692,891	692,891
Эмиссионный доход	15	2,384	2,384
Нераспределенная прибыль		(236,560)	(230,786)
ИТОГО КАПИТАЛ		458,715	464,489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,095,900	499,539

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 7 апреля 2026 года


Д.С. Мусиенко
Председатель Правления

А.С. Шаймарданов
Финансовый директор

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В миллионах узбекских сумов	Примечания	2025 г.	2024 г.
Процентный доход	16	289,034	106,206
Процентный расход	16	(38,672)	(3,021)
Чистый процентный доход		250,362	103,185
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам и авансам клиентам	7	(116,507)	(119,771)
Чистый процентный доход после формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам		133,855	(16,586)
Комиссионные доходы	17	200,024	47,542
Комиссионные расходы	17	(58,935)	(30,738)
Восстановление / (резерв под ожидаемые кредитные убытки) по прочим финансовым активам и обязательствам кредитного характера	20	2,192	(11,051)
Резерв под обесценение активов, предназначенных для продажи		(2,417)	-
Прочие операционные доходы		72	127
Чистый убыток от операций с иностранной валютой и переоценки иностранной валюты		(62)	(110)
Административные и прочие операционные расходы	18	(285,337)	(150,598)
Убыток до уплаты налогов		(10,608)	(161,414)
Налоговое возмещение / (расход) по налогу на прибыль	19	4,834	(1,965)
ЧИСТЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(5,774)	(163,379)
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(5,774)	(163,379)

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 7 апреля 2026 года.



Д.С. Мусиенко
Председатель Правления




А.С. Шаймарданов
Финансовый директор

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

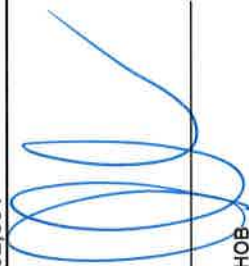
В миллионах узбекских сумов	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2024 г.	205,151	2,384	(67,407)	140,128
Чистый убыток за год	-	-	(163,379)	(163,379)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(163,379)	(163,379)
Выпущено обыкновенных акций	487,740	-	-	487,740
31 декабря 2024 г.	692,891	2,384	(230,786)	464,489
Чистый убыток за год	-	-	(5,774)	(5,774)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(5,774)	(5,774)
31 декабря 2025 г.	692,891	2,384	(236,560)	458,715

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 7 апреля 2026 года.



Д.С. Мусиенко
Председатель Правления





А.С. Шаймарданов
Финансовый директор

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	<i>Примечания</i>	2025 г.	2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		267,919	74,211
Проценты уплаченные		(35,734)	(2,369)
Комиссии полученные		197,455	45,971
Комиссии уплаченные		(58,935)	(30,738)
Чистый доход от операций в иностранной валюте		(62)	(110)
Прочие операционные доходы		72	128
Расходы на персонал		(49,819)	(35,650)
Прочие операционные расходы		(204,350)	(122,669)
Уплаченный налог на прибыль		(5,545)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		111,001	(71,226)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы в ЦБУ		-	282
Депозиты в банках и платежных системах		(24,523)	(20,090)
Кредиты и авансы клиентам		(663,000)	(296,785)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		891	1,092
Прочие активы		(179)	(1,522)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Счета клиентов		294,986	14,697
Прочие обязательства		491	(1,011)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(280,333)	(374,563)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		-	(327,069)
Погашение инвестиционных ценных бумаг		2,929	323,718
Приобретение зданий, оборудования и нематериальных активов		(9,573)	(45,031)
Поступления от выбытия зданий, оборудования и нематериальных активов		170	19
Чистые денежные средства (использованные в)/от инвестиционной деятельности		(6,474)	(48,363)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выпуск обыкновенных акций		-	487,740
Погашение обязательств по аренде		(1,391)	(513)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		298,017	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		296,626	487,227
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		306	(344)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		125	(290)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		10,250	63,667
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	186,615	122,948
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	196,865	186,615

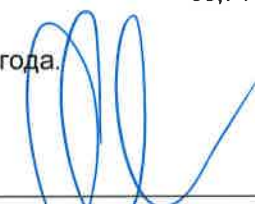
Неденежные операции

Списанные кредиты	65,744	28,662
-------------------	--------	--------

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 7 апреля 2026 года.


Д.С. Мусиенко
Председатель Правления




А.С. Шаймарданов
Финансовый директор

Примечания, изложенные на страницах 10–53, являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Основные направления деятельности

Акционерное общество «AVO bank» (ранее Акционерный коммерческий банк «Узгазэкспортбанк») (далее «Банк») изначально было создано на основании Постановления Президента Республики Узбекистан «Об образовании Акционерного коммерческого банка «Узгазэкспортбанк» № ПП-2740 от 24 января 2017 года. После приобретения Банка его нынешним акционером в 2023 году Банк сменил фокус с финансирования предприятий, экспортирующих фрукты и овощи, на розничное банковское обслуживание с акцентом на продукты кредитных карт.

Зарегистрированный адрес и место ведения бизнеса. Зарегистрированный адрес Банка: Республика Узбекистан, 100031, г. Ташкент, ул. Нукус, 29А. Банк осуществляет банковскую деятельность через свой головной офис и по состоянию на 31 декабря 2025 года не имеет филиалов. Банк осуществляет деятельность на основании банковской лицензии № 83, переоформленной Центральным банком Республики Узбекистан (далее «ЦБУ») 28 февраля 2025 года. Общая численность сотрудников по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 307 человек (по состоянию на 31 декабря 2024 года — 240 человек).

Акционер. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов 100% акций Банка принадлежат ИП ООО «AVO.UZ» (Узбекистан), конечным бенефициарным владельцем которого является Руслан Адильбаев.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Узбекистане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Узбекистана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Узбекистан добывает и экспортирует золото в больших объемах, его экономика чувствительна к изменениям мировых цен на золото. В течение 2025 г. цена на золото стабильно росла, со средним значением 3,472.54 долларов США за тройскую унцию (2024 г.: 2,388.98 долларов США за тройскую унцию).

В начале 2022 года обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

Поскольку значительная часть денежных переводов в Узбекистан поступает из Российской Федерации, колебания этих потоков зависят от характера вводимых санкций, их воздействия на российскую экономику, а также девальвации российского рубля. Так как эти факторы меняются из года в год, точное влияние на финансовую среду Узбекистана остается неопределенным и трудно прогнозируемым.

В настоящее время Узбекистан продолжает работу по вступлению во Всемирную торговую организацию и намеревается завершить процесс в марте 2026 года, что значительно повлияет на рыночные условия для местных игроков, а также откроет возможности для участников за пределами Узбекистана.

Узбекистан переживает значительные экономические реформы, включая либерализацию энергетического сектора (газа и электроэнергии). Исторически сложилось так, что эти сектора существенно субсидировались государством для ограничения бремени расходов для предприятий и домохозяйств. Продолжающаяся программа реформ предусматривает постепенное сокращение субсидий и переход к более реалистичным тарифным структурам. В результате цены на энергоносители со временем могут вырасти, что может повлиять на операционные расходы.

Руководство продолжает отслеживать изменения в законодательстве и оценивать их потенциальное финансовое воздействие.

По итогам 2025 года рост валового внутреннего продукта («ВВП») Узбекистана составил 6.8% в годовом выражении (2024 г.: 6.5%). В 2025 году наблюдалось снижение инфляции в стране до 7.5% в годовом исчислении (2024 г.: 9.8%). В марте 2025 года Центральный банк Республики Узбекистан повысил базовую

ставку до 14% по сравнению с 13.5% годовых на начало периода. За 2025 год национальная валюта впервые укрепилась на 6.8% по отношению к доллару США. Для сравнения, в предыдущие годы наблюдалось ослабление: в 2024 г. — на 4.71% к доллару США.

Руководство Банка следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Банка в ближайшем будущем. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Банка.

2. Принципы представления отчетности

Заявление о соответствии. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета. Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе обязательных бухгалтерских записей и скорректирована в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО. Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сути базовых операций, включая реклассификацию определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с правилом учета по первоначальной стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике ниже.

Представление и функциональная валюта. Настоящая финансовая отчетность представлена в миллионах узбекских сумов («млн сум»). Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность (далее «функциональная валюта»). Валютой представления Банка является узбекский сум (UZS).

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Банк продолжит свою деятельность в обозримом будущем, по крайней мере, в течение следующих 12 месяцев. При оценке этого принципа Правление рассмотрело следующие факторы:

Текущее финансовое положение и результаты

Финансовые результаты Банка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отражают чистый убыток в размере 5,774 млн сум (2024 г.: чистый убыток 163,379 млн сум), что свидетельствует о значительном сокращении чистого убытка на 157,605 млн сум. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Банк понёс чистый отток денежных средств от операционной деятельности в размере 280,333 млн сум (2024 г.: 374,563 млн сум). Чистый отток денежных средств от операционной деятельности в основном обусловлен размещением средств, привлечённых за счёт выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 13) и срочных депозитов, привлечённых от физических лиц, что привело к увеличению кредитов клиентам (Примечание 7). Руководство Банка считает, что указанные выше оттоки денежных средств в совокупности с продолжающейся поддержкой со стороны единственного акционера не вызывают сомнений в способности Банка продолжать свою деятельность на принципе непрерывности.

Банк продолжает реализацию своей стратегической бизнес-программы, направленной на переориентацию на розничный банковский бизнес. Полученные результаты отражают целенаправленные инвестиции в:

- расширение кредитного портфеля, в частности предложения кредитных карт, для захвата доли рынка в секторе потребительского кредитования;
- инициативы по привлечению клиентов, включая целевой маркетинг и стимулирование продуктов для расширения розничной клиентской базы;
- технологической инфраструктуры, включая решения для цифрового банкинга, кибербезопасность и инструменты оценки кредитоспособности для повышения операционной эффективности, качества обслуживания клиентов и масштабируемости.

Правление Банка считает эти расходы неотъемлемой частью создания основы для долгосрочной прибыльности, с ожидаемыми доходами по мере созревания кредитного портфеля и углубления взаимодействия с клиентами.

Перспективы прибыльности

Правление Банка ожидает положительного денежного потока от операционной деятельности, обеспеченного ростом доходов за счёт расширения клиентской базы, а также от постепенного погашения текущих инвестиций и инициатив по масштабированию операционной деятельности, предусмотренных бизнес-планом. Банк также планирует расширить продуктовое предложение за счёт запуска нового продукта микрозаймов после первого квартала 2026 года. Данные инициативы отражают приверженность Банка устойчивому операционному росту и улучшению финансовых показателей.

Стратегия финансирования и ликвидная позиция

Структура финансирования Банка по состоянию на конец 2025 года состояла из сочетания собственного капитала и заёмного финансирования. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства Банка и их эквиваленты составили 196,865 млн сум (2024 г.: 186,615 млн сум) при общем объёме обязательств в размере 637,185 млн сум (2024 г.: 35,050 млн сум). В целях дальнейшего укрепления ликвидности Правление Банка предприняло упреждающие меры по привлечению в 2025 году 298,017 млн сум посредством частного размещения облигаций, полученных от инвестиционного фонда, аффилированного с акционером, и от конечного бенефициарного владельца. В 2026 году руководство Банка планирует выпустить депозитные сертификаты на общую сумму 500,000 млн сум со сроком погашения 3 года, в размещении которых конечный бенефициарный владелец и указанный выше фонд примут активное участие.

Исходя из стратегических планов Банка на 2026 финансовый год, руководство намерено финансировать текущую и планируемую операционную деятельность посредством диверсифицированной структуры фондирования, сбалансированной между долгосрочным заёмным финансированием и средствами клиентов. В качестве основного источника фондирования Банк планирует привлекать депозиты от розничных и корпоративных клиентов.

Руководство также ожидает, что при необходимости будут осуществлены вливания капитала для обеспечения соблюдения нормативных требований к достаточности капитала, включая все применимые буферные нормативы. Ожидается, что данные меры обеспечат Банку достаточную гибкость для поддержания разумного уровня капитализации при одновременной поддержке активной операционной деятельности в течение 2026 года.

Соблюдение нормативных требований и пруденциальная устойчивость

Как раскрыто в Примечании 21, Банк в настоящее время выполняет требования по пруденциальным нормативам достаточности капитала и ликвидности, установленным ЦБУ, со значительным запасом выше минимальных регуляторных требований (например, достаточность капитала, капитал 1-го уровня). Такое надежное соблюдение подчеркивает финансовую устойчивость Банка и его способность абсорбировать краткосрочные операционные убытки.

После оценки бизнес-плана, соглашений о финансировании со связанными сторонами, обязательств акционеров и соблюдения нормативных требований Правление Банка подтверждает, что принцип непрерывности деятельности остается приемлемым. Финансовая отчетность не включают корректировки, которые применялись бы, если бы Банк не смог продолжать свою деятельность.

3. Существенные принципы учетной политики

Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает процентные доходы и процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по всем финансовым инструментам, за исключением тех, которые классифицируются как предназначенные для торговли, и тех, которые оцениваются или обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ).

Эффективная процентная ставка (ЭПС) — это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные потоки финансового инструмента в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, в течение более короткого года до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

Расчет ЭПС включает все платежи, уплаченные или полученные между сторонами договора, которые являются дополнительными и напрямую относятся к финансовому инструменту, транзакционные издержки и все другие премии или скидки. Для финансовых активов в категории ОССЧПУ транзакционные издержки признаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентный доход/процентный расход рассчитывается путем применения ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов без признаков кредитного обесценения (т. е. амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на любой резерв под ожидаемые кредитные убытки) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Для кредитно-обесцененных финансовых активов процентный доход рассчитывается путем применения ЭПС к амортизированной стоимости кредитно-обесцененных финансовых активов (т. е. валовой балансовой стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)). Для финансовых активов, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными (ПСКО), ЭПС, определенная при первоначальном признании, отражает ОКУ на дату определения будущих денежных потоков, которые, как ожидается, будут получены от финансового актива.

Чистый комиссионный доход

Комиссионные доходы и расходы включают комиссии, отличные от тех, которые являются неотъемлемой частью ЭПС (см. выше). Эти комиссии, которые, как правило, признаются по мере предоставления услуг, включают комиссии, взимаемые за управление счетом, комиссии за денежные переводы, выпуск и обслуживание пластиковых карт, снятие наличных и операции с иностранной валютой, а также комиссии по кредитным картам.

Расходы по оплате услуг и комиссионному вознаграждению учитываются по мере получения услуг.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной договорных условий инструмента. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные расходы, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (за исключением финансовых активов и финансовых обязательств, отнесенных к ОССЧПУ), добавляются к или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, в зависимости от ситуации, при первоначальном признании. Транзакционные расходы, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отнесенных к ОССЧПУ, признаются немедленно в прибыли или убытке.

Если цена сделки отличается от справедливой стоимости при первоначальном признании, Банк учитывает такую разницу следующим образом:

- если справедливая стоимость подтверждается котировкой на активном рынке для идентичного актива или обязательства или основана на методе оценки, который использует только данные с наблюдаемых рынков, или если метод оценки включает необозримые исходные данные и эти необозримые исходные данные незначительны по сравнению с их вкладом в разницу между справедливой оценкой и ценой сделки, то разница признается в составе прибыли или убытка при первоначальном признании (т. е. прибыль или убыток на 1-й день);
- во всех остальных случаях справедливая стоимость будет скорректирована для приведения ее в соответствие с ценой сделки (т. е. прибыль или убыток первого дня будут отложены путем включения их в первоначальную балансовую стоимость актива или обязательства).

После первоначального признания отложенная прибыль или убыток будут отнесены на счет прибылей и убытков на систематической и рациональной основе только в той мере, в которой они возникают в результате изменения фактора (включая время), который участники рынка учитывали бы при определении цены актива или обязательства.

Финансовые активы

Все стандартные покупки или продажи финансовых активов признаются и прекращают признаваться на дату совершения сделки. Стандартные покупки или продажи — это покупки или продажи финансовых активов, которые требуют поставки финансового актива в течение срока, установленного нормативными актами или соглашениями на рынке. Для всех финансовых активов сумма, представленная в отчете о финансовом положении, включает все суммы к получению, включая начисленные проценты.

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов. В частности:

- долговые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение договорных денежных потоков, и которые имеют договорные денежные потоки, являющиеся исключительно платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга (SPPI), впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, имеющей целью как получение договорных денежных потоков, так и продажу долговых инструментов, и которые имеют договорные денежные потоки, являющиеся SPPI, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД);
- все остальные долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости или удерживаемые для продажи) и инвестиции в акционерный капитал впоследствии относятся к ОССЧПУ.

Бизнес-модели

Оценка бизнес-моделей управления финансовыми активами имеет основополагающее значение для классификации финансового актива.

Банк определяет бизнес-модели на уровне, который отражает, как группы финансовых активов управляются вместе для достижения определенной бизнес-цели. Бизнес-модели Банка не зависят от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, поэтому оценка бизнес-модели выполняется на более высоком уровне агрегации, а не на основе каждого инструмента по отдельности.

Бизнес-модели Банка отражают то, как Банк управляет своими финансовыми активами с целью получения денежных потоков, и определяют, будут ли денежные потоки являться результатом сбора договорных денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

При оценке бизнес-модели Банк учитывает всю имеющуюся соответствующую информацию. Однако эта оценка не выполняется на основе сценариев, которые Банк необоснованно ожидает реализовать, например, так называемые сценарии «стресс-тестирования». Банк учитывает все имеющиеся соответствующие доказательства, такие как:

- каким образом оцениваются и сообщаются ключевому управленческому персоналу организации результаты деятельности бизнес-модели и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели;
- риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления этими рисками;
- каким образом осуществляется компенсация менеджерам бизнеса (например, основана ли компенсация на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных договорных денежных потоках).

При первоначальном признании финансового актива Банк определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или они отражают начало новой бизнес-модели. Банк переоценивает свои бизнес-модели каждый отчетный год, чтобы определить, изменились ли бизнес-модели с предыдущего отчетного года. За текущий и предыдущий отчетные годы Банк не выявил никаких изменений в своих бизнес-моделях.

Деятельность Банка, в основном, заключается в предоставлении клиентам кредитов и авансов, предназначенных для получения договорных денежных потоков.

Некоторые инвестиционные ценные бумаги удерживаются центральным казначейством Банка для удовлетворения ежедневных потребностей Банка в ликвидности. Банк стремится минимизировать расходы на управление своими ежедневными потребностями в ликвидности и поэтому активно управляет доходностью портфеля. Банк считает, что эти финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для сбора договорных денежных потоков.

SPPI-тест

Для целей SPPI-теста, основная сумма — это справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Проценты состоят из платы за временную стоимость денег, за кредитный риск, связанный с основной суммой, непогашенной в течение определенного года, и за другие основные кредитные риски и издержки, а также маржу прибыли. Оценка платежей «исключительно в счет основной суммы долга и процентов» (SPPI) производится в валюте, в которой номинирован финансовый актив.

Договорные денежные потоки, которые являются SPPI, соответствуют базовому кредитному соглашению. Договорные условия, которые вводят подверженность рискам или волатильности в договорных денежных потоках, не связанную с базовым кредитным соглашением, например, подверженность изменениям в ценах на акции или ценах на сырьевые товары, не приводят к возникновению договорных денежных потоков категории SPPI. Возникший или приобретенный финансовый актив может быть базовым кредитным соглашением независимо от того, является ли он кредитом по своей юридической форме.

Реклассификации

При изменении бизнес-модели, в рамках которой Банк удерживает финансовые активы, соответствующие финансовые активы реклассифицируются. Бизнес-модель отражает, как группы финансовых активов управляются вместе для достижения бизнес-цели, и не зависит от намерений руководства в отношении отдельных финансовых активов. Изменение бизнес-модели произойдет только тогда, когда Банк начнет или прекратит осуществлять деятельность, которая является существенной для его операций. Требования к классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного года, следующего за изменением бизнес-модели, которое приводит к реклассификации финансовых активов Банка. В течение текущего финансового года и предыдущего отчетного года не было существенных изменений в деятельности Банка. В результате не произошло никаких изменений в бизнес-модели, в рамках которой Банк удерживает финансовые активы, и, следовательно, никаких реклассификаций не производилось.

Перевод иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте, конвертируемой по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета операций в иностранной валюте, признаются в отчете о прибылях и убытках как чистая прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обесценение

Банк признает резервы под ОКУ по следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства и их эквиваленты;
- кредиты и авансы клиентам;
- инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости;
- депозиты в банках и платежных системах;
- прочие финансовые активы.

За исключением приобретенных или созданных кредитно-обесцененными (ПСКО) финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки должны оцениваться через резерв под убытки в размере:

- 12-месячных ОКУ, т. е. ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия, возникающих в результате тех событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (называемые Стадией 1)

- ОКУ за весь срок действия, т. е. ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта в течение срока действия финансового инструмента (именуемых Стадией 2 и Стадией 3).

Резерв под убытки по полным ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия требуется для финансового инструмента, если кредитный риск по этому финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. Для всех других финансовых инструментов ожидаемые кредитные убытки оцениваются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки — это вероятностно-взвешенная оценка текущей стоимости кредитных потерь. Они измеряются как текущая стоимость разницы между денежными потоками, причитающимися Банку по договору, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке актива.

- Для неиспользованных кредитных обязательств ОКУ представляет собой разницу между текущей стоимостью разницы между договорными денежными потоками, которые причитаются Банку, если держатель обязательства использует кредит, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, если кредит будет использован.

Банк измеряет ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей кредитов, которые имеют схожие характеристики экономического риска. Оценка резерва под убытки основана на текущей стоимости ожидаемых денежных потоков актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки актива, независимо от того, измеряется ли он на индивидуальной или коллективной основе.

Общее определение кредитно-обесцененных финансовых активов. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда произошло одно или несколько событий, которые оказывают отрицательное влияние на предполагаемые будущие денежные потоки финансового актива. Обесцененные финансовые активы называются активами Стадии 3. Доказательства обесценения кредита включают наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- кредитор заемщика по экономическим или договорным причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, предоставил заемщику уступку, которую кредитор в противном случае не стал бы рассматривать;
- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей;
- покупка финансового актива с большой скидкой, отражающей понесенные кредитные убытки.

Конкретные критерии обесценения по типу актива

Кредиты и авансы клиентам

Для кредитов обесценение кредита указывается, когда:

- платежи просрочены более чем на 90 дней;
- уступка предоставляется в связи с ухудшением финансового положения заемщика (за исключением случаев, когда имеются доказательства того, что риск неполучения предусмотренных договором денежных потоков существенно снизился и отсутствуют иные признаки обесценения);
- кредит классифицируется как «неудовлетворительный», «сомнительный» или «безнадежный» в соответствии с нормативной классификацией;
- имеются данные, свидетельствующие о значительных финансовых трудностях заемщика;
- в отношении заемщика возбуждено уголовное дело.

Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости

По инвестиционным ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости, Банк оценивает кредитное обесценение на каждую отчетную дату, оценивая:

- доходность облигаций;
- кредитные рейтинги;

- способность эмитента привлекать финансирование;
- рыночную ликвидность и активность по ценным бумагам;
- эмитентов с рейтингом «СС» или ниже.

Межбанковские депозиты и корреспондентские счета

По межбанковским размещениям и корреспондентским счетам кредитное обесценение определяется в следующих случаях:

- снижение внешних кредитных рейтингов до «СС» или ниже;
- невозможность доступа к средствам более 5 дней;
- кросс-дефолтные события с другими обязательствами финансового учреждения;
- регулятивные меры в отношении банка-контрагента;
- значительное ухудшение капитальной позиции финансового учреждения.

Может оказаться невозможным выявить единственное дискретное событие — вместо этого совокупный эффект нескольких событий мог привести к тому, что финансовые активы стали кредитно-обесцененными. Банк оценивает, являются ли долговые инструменты, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или ССЧПСД, кредитно-обесцененными на каждую отчетную дату. Чтобы оценить, являются ли суверенные и корпоративные долговые инструменты кредитно-обесцененными, Банк учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

Кредит считается обесцененным, когда заемщику предоставляется уступка из-за ухудшения финансового положения заемщика, если только нет доказательств того, что в результате предоставления уступки риск неполучения договорных денежных потоков существенно снизился, и нет других показателей обесценения. Для финансовых активов, по которым уступки предполагаются, но не предоставляются, актив считается обесцененным, когда есть наблюдаемые доказательства обесценения кредита, включая соответствие определению дефолта.

Определение дефолта. Определение дефолта используется при оценке суммы ожидаемых кредитных убытков и при определении того, основан ли резерв на 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь период, поскольку дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), которая влияет как на измерение ожидаемых кредитных убытков, так и на выявление значительного увеличения кредитного риска.

Банк рассматривает следующие случаи как случай дефолта:

- заемщик просрочил более чем на 90 дней любое существенное кредитное обязательство перед Банком;
- заемщик вряд ли сможет полностью погасить свои кредитные обязательства перед Банком.

Это определение дефолта используется Банком для целей бухгалтерского учета и внутреннего управления кредитным риском и в целом соответствует нормативному определению дефолта. Определение дефолта соответствующим образом адаптировано для отражения различных характеристик различных типов активов.

Значительное увеличение кредитного риска

Банк отслеживает все финансовые активы, выданные кредитные обязательства и договоры финансовой гарантии, которые подпадают под требования по обесценению, чтобы оценить, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Если произошло значительное увеличение кредитного риска, Банк оценивает резерв под убытки на основе ОКУ за весь период, а не за 12 месяцев. Учетная политика Банка не предполагает использования практического упрощения, согласно которому финансовые активы с низким кредитным риском на отчетную дату считаются не подвергшимися значительному увеличению кредитного риска.

Если актив просрочен на 30 дней, в качестве меры поддержки Банк считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, и актив находится на стадии 2 модели обесценения, т. е. резерв под убытки оценивается как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Модель ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) и прогнозная информация

Модель ОКУ Банка предполагает включение перспективной макроэкономической информации для оценки кредитных потерь в течение срока действия финансовых инструментов. Однако, учитывая, что продукт кредитных карт в целом является новым для рынка Узбекистана и был недавно запущен Банком, доступны ограниченные исторические данные по дефолтам для установления статистически надежной корреляции между дефолтами на уровне портфеля и макроэкономическими факторами.

Ввиду отсутствия достаточных внутренних исторических данных Банк не применял прогнозные предположения при расчете ОКУ. Однако Банк продолжит совершенствовать свой подход по мере созревания портфеля кредитных карт и появления достаточных исторических данных. Регулярная проверка модели и обновления макроэкономических сценариев обеспечат постоянное соответствие наблюдаемому кредитному поведению и меняющимся экономическим условиям.

Модификация и прекращение признания финансовых активов

В кредитных договорах Банка есть положения, которые налагают штрафы за просрочку платежа в случае просрочки платежа. Эти штрафы включены в первоначальные условия договора и представляют собой компенсацию за повышенный кредитный риск и временную стоимость денег в результате просрочки платежа.

В случае, когда клиент допускает просрочку и ему начисляется штраф за несвоевременное погашение, такие суммы признаются как корректировка эффективной процентной ставки и, следовательно, рассматриваются как часть процентного дохода в соответствии с МСФО 9. Возникающее в результате изменение ожидаемых денежных потоков оценивается в соответствии с руководством по изменению финансовых активов.

Банк оценивает, представляет ли собой наложение штрафов за несвоевременное погашение существенное изменение договорных условий. Если изменение не является существенным, валовая балансовая стоимость финансового актива корректируется с учетом пересмотренных денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, и прекращение признания не происходит. Корректировка признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация считается существенной, что обычно не является случаем для изолированных штрафов за просрочку платежа, исходный актив будет списан, и будет признан новый актив.

Списание

Кредиты и долговые ценные бумаги списываются, когда у Банка нет обоснованных ожиданий по возмещению финансового актива (в полном объеме или частично). Это происходит, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Списание представляет собой событие прекращения признания. Банк может применить меры принудительного характера к списанным финансовым активам. Возмещения, полученные в результате мер принудительного характера, принятых Банком, приведут к прибыли от обесценения, которая будет представлена в строке «Восстановление обесценения прочих нефинансовых активов» в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство — это договорное обязательство предоставить денежные средства или другой финансовый актив или обменять финансовые активы или финансовые обязательства с другой организацией на условиях, которые потенциально невыгодны для Банка, или договор, который будет или может быть урегулирован собственными долевыми инструментами Банка и является производным договором, по которому Банк обязан или может быть обязан предоставить переменное количество своих собственных долевого инструментов, или производный договор в отношении собственного капитала, который будет или может быть урегулирован иным образом, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств в функциональной валюте (или другого финансового актива) на фиксированное количество собственных долевого инструментов Банка.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства «по ССЧПУ» или «прочие финансовые обязательства». Для всех финансовых обязательств сумма, представленная в отчете о финансовом положении, представляет собой все суммы к уплате, включая начисленные проценты.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая клиентские счета и прочие финансовые обязательства, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом транзакционных затрат. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки — это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий год. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные потоки на протяжении ожидаемого срока действия финансового обязательства или, где это уместно, более короткого срока, до чистой балансовой стоимости на момент первоначального признания.

Модификация и прекращение признания финансовых обязательств

Банк прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Банка погашены, аннулированы или истекли. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращено, и уплаченным и подлежащим уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Когда Банк обменивает с существующим кредитором один долговой инструмент на другой с существенно отличными условиями, такой обмен учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом Банк учитывает существенное изменение условий существующего обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового обязательства. Чтобы определить, существенно ли измененные условия обязательства отличаются от первоначальных условий, применяется аналогичный процесс с изменением финансовых активов. Изменение оценивается сначала на качественной основе. Если из качественной оценки неясно, что изменение привело к существенному изменению финансового обязательства, применяется количественная оценка. Предполагается, что условия финансового обязательства существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков по новым условиям, включая любые уплаченные сборы за вычетом любых полученных сборов и дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки, по крайней мере на 10 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства.

Если модификация не является существенной, Банк пересчитывает амортизированную стоимость измененного финансового обязательства путем дисконтирования измененных договорных денежных потоков с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Банк признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства в составе прибыли или убытка как доход или расход на дату изменения.

Счета клиентов

Счета клиентов представляют собой производные обязательства Банка перед физическими лицами, учитываемые по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой облигации, эмитированные Банком, которые учитываются в соответствии с теми же принципами, что и обязательства перед клиентами и кредитными организациями. Любая разница между полученными поступлениями за вычетом затрат на выпуск долговых ценных бумаг и суммой погашения признается в отчете о прибылях или убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму налога, подлежащего уплате в настоящее время, и отложенного налога.

Текущий налог

Налог, подлежащий уплате в настоящее время, рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в прибылях и убытках, поскольку она не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету в другие годы, а также исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом или вычитаются. Обязательства Банка по текущему налогу рассчитываются с использованием налоговых ставок, которые были введены или фактически введены на конец отчетного года.

Резерв признается для тех вопросов, по которым определение налога является неопределенным, но считается вероятным, что в будущем произойдет отток средств в налоговый орган. Резервы оцениваются наилучшим образом, исходя из ожидаемой суммы, подлежащей уплате. Оценка основана на суждении налоговых специалистов Банка, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности, и в некоторых случаях на основе специализированных независимых налоговых консультаций.

Отложенный налог

Отложенный налог — это налог, который, как ожидается, будет уплачен или возмещен на разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли, и учитывается с использованием метода обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой существует вероятность того, что будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает из первоначального признания (кроме случаев объединения бизнеса или сделок, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц) других активов и обязательств в сделке, которая не влияет ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы возместить весь актив или его часть.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в том году, когда будет погашено обязательство или реализован актив, на основе налогового законодательства и ставок, которые были приняты или фактически приняты на отчетную дату.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, которые возникнут в зависимости от того, каким образом Банк предполагает на конец отчетного года возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства компенсируются, когда существует законное право на компенсацию текущих налоговых активов с текущими налоговыми обязательствами и когда они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Банк намерен погасить свои текущие налоговые активы и обязательства на чистой основе.

Текущий налог и отложенный налог за год

Текущий и отложенный налог признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В этом случае текущий и отложенный налог также признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

Здания, оборудование и нематериальные активы

Здания, оборудование и нематериальные активы оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация признается таким образом, чтобы списать стоимость активов за вычетом их остаточной стоимости в течение срока их полезного использования с использованием линейного метода на следующей основе:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

Право пользования активами	5 лет
Офисное и компьютерное оборудование	От 2,5 до 10 лет
Транспорт	5 лет

Предполагаемые сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года, при этом влияние любых изменений в оценке учитывается на перспективной основе.

Активы права пользования амортизируются в течение более короткого года срока аренды и срока полезного использования базового актива. Если договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив или если стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Банк рассчитывает реализовать опцион на покупку, то соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива.

Объекты зданий, оборудования и нематериальных активов прекращают признаваться при выбытии или когда не ожидается, что дальнейшее использование актива приведет к получению будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при выбытии или списании актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком службы, которые приобретаются отдельно, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация признается на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования (в настоящее время 5 лет). Предполагаемый срок службы и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года, при этом влияние любых изменений в оценке учитывается на перспективной основе.

Нематериальный актив прекращает признаваться при выбытии или когда не ожидается никаких будущих экономических выгод от использования или выбытия. Прибыль или убыток, возникающие в результате выбытия нематериального актива, измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка при выбытии актива.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы (и группы выбытия), классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена посредством сделки продажи, а не посредством продолжающегося использования. Это условие считается выполненным только тогда, когда продажа является высоковероятной, а актив (или группа выбытия) доступен для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о финансовом положении денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств (т. е. наличных денег в кассе и депозитов до востребования) и их эквивалентов. Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (обычно с первоначальным сроком погашения три месяца или менее), высоколиквидные инвестиции, которые легко конвертируются в известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные эквиваленты удерживаются для целей выполнения краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиционных или других целей.

Депозиты в центральных банках или других финансовых учреждениях-контрагентах, на которые распространяются договорные ограничения третьих сторон, включаются в состав денежных средств, если только ограничения не приводят к тому, что депозит больше не соответствует определению денежных средств.

Обязательные резервы в ЦБУ

Обязательные резервы в Центральном банке Республики Узбекистан недоступны для финансирования повседневных операций Банка и, следовательно, не рассматриваются как часть денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. С 1 июля 2024 года Центральный банк Республики Узбекистан пересмотрел нормативную базу, регулиующую поддержание обязательных резервов. Согласно пересмотренному подходу, коммерческие банки Республики Узбекистан обязаны поддерживать 100% усреднение обязательных резервов на своих корреспондентских счетах в Центральном банке. Таким образом, с 1 июля 2024 года эти суммы рассматриваются как часть денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Резервы

Резервы признаются в тех случаях, когда у Банка имеется текущее обязательство (юридическое или конструктивное) в результате прошлого события, существует вероятность того, что Банку потребуется погасить это обязательство, и может быть произведена надежная оценка суммы обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку вознаграждения, необходимого для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенности, связанные с обязательством. Если резерв измеряется с использованием денежных потоков, предполагаемых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость представляет собой текущую стоимость этих денежных потоков (когда влияние временной стоимости денег существенно).

Когда ожидается, что некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, будут получены от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива, если практически несомненно, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, напрямую связанные с выпуском новых акций, отражаются в собственном капитале как вычет, за вычетом налога, из поступлений. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в собственном капитале, если таковой имеется.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и чистая сумма отражается в отчете о прибылях и убытках только тогда, когда существует юридически закрепленное право на зачет признанных сумм и есть намерение либо произвести расчет на чистой основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Расходы на персонал и связанные с этим взносы

Заработная плата, взносы в государственный пенсионный фонд Узбекистана и фонд социального страхования, оплачиваемый ежегодный отпуск и больничный, премии и неденежные льготы начисляются в том году, в котором сотрудники оказывают соответствующие услуги. Банк не имеет никаких юридических или вытекающих из практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных льгот, выходящих за рамки выплат в установленную законом схему взносов.

Аренда

Аренда классифицируется как финансовая аренда, когда условия аренды передают арендатору практически все риски и выгоды от владения. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, удерживаемые по договорам финансовой аренды, первоначально признаются в качестве активов Банка по справедливой стоимости на дату начала аренды или, если она ниже, по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в отчет о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением арендного обязательства таким образом, чтобы достичь постоянной процентной ставки по оставшемуся остатку обязательства. Финансовые расходы немедленно признаются в составе прибыли или убытка, если только они не относятся напрямую к квалифицируемым активам, в этом случае они капитализируются. Условная арендная плата признается в качестве расходов в периоды, в которых она понесена.

Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 изменяет порядок учета Банком аренды, ранее классифицированной как операционная аренда в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 17, которая была забалансовой. Применяя Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS) 16 для всех видов аренды (за исключением случаев, указанных ниже), Банк:

- признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отчете о финансовом положении, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- признает амортизацию активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде в составе прибыли или убытка;
- разделяет общую сумму выплаченных денежных средств на основную часть (представленную в составе финансовой деятельности) и проценты (представленные в составе операционной деятельности) в отчете о движении денежных средств.

Стимулы по договорам аренды (например, период без арендной платы) признаются как часть оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, тогда как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они приводили к признанию стимула по договору аренды, амортизируемого как уменьшение расходов на аренду, как правило, на линейной основе. Как предписывает МСФО (IFRS) 16, активы в форме права пользования проверяются на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36.

В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды малоценных активов (таких как планшеты и персональные компьютеры, небольшие предметы офисной мебели и телефоны) Банк принял решение признавать расходы по аренде линейным методом, как это разрешено МСФО (IFRS) 16. Эти расходы отражаются в составе «Административные и прочие операционные расходы» в составе прибыли или убытка.

Непредвиденные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются, если только возможность оттока при урегулировании не является маловероятной. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается, когда приток экономических выгод вероятен.

Депозиты в банках и платежных системах

Депозиты в банках и платежных системах представляют собой денежные средства, размещенные Банком у операторов платежных систем (Visa, Mastercard через Asakabank) в качестве залога для обеспечения участия Банка в платежных системах и обеспечения расчетов по карточным операциям. Данные депозиты классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Банк размещает эти гарантийные депозиты в соответствии с требованиями соответствующих операторов платежных систем. Размеры депозитов определяются на основе объемов транзакций Банка, профиля риска и конкретных требований каждой платежной системы. Депозиты, как правило, подлежат определенным ограничениям на снятие и сохраняются в течение всего срока участия Банка в соответствующих платежных системах.

Банк оценивает эти депозиты на предмет ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Учитывая характер контрагентов (устоявшихся операторов платежных систем), эти депозиты считаются имеющими низкий кредитный риск, и Банк рассчитывает резервы под убытки на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, если только не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

При применении учетной политики Банка руководство Банка должно выносить суждения, оценки и допущения относительно балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются

очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и других факторах, которые считаются значимыми. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки и базовые допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения учетных оценок признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде пересмотра и будущих периодах, если пересмотр затрагивает как текущие, так и будущие периоды.

Значительное увеличение кредитного риска. Как поясняется в Примечании 3, ОКУ измеряются как резерв, равный 12-месячным ОКУ для активов стадии 1 или ОКУ за весь срок действия для активов стадии 2 или стадии 3. Актив переходит на стадию 2, когда его кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не определяет, что составляет значительное увеличение кредитного риска. При оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск актива, Банк учитывает качественную и количественную обоснованную и подтверждаемую информацию. Более подробную информацию см. в Примечании 20.

Использованные модели и предположения. Банк использует различные модели и допущения при оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ОКУ. Суждение применяется при определении наиболее подходящей модели для каждого типа актива, а также при определении допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, которые относятся к ключевым факторам кредитного риска. См. Примечания 3, 7 и 20 для получения более подробной информации об ОКУ и Примечание 24 для получения более подробной информации об оценке справедливой стоимости.

Вероятность дефолта. PD представляет собой ключевой входной параметр при измерении ОКУ. PD — это оценка вероятности дефолта в течение заданного временного горизонта, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Более подробную информацию см. в Примечаниях 3, 7 и 20.

Уровень потерь при дефолте. LGD — это оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основана на разнице между причитающимися договорными денежными потоками и теми, которые кредитор ожидал бы получить. Подробнее см. в Примечаниях 3 и 20.

Возвратность отложенных налоговых активов. Признание и оценка отложенных налоговых активов требуют значительных управленческих суждений, особенно при оценке вероятности того, что в будущем будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы эти активы. Банк оценивает возмещаемость на основе прогнозов будущего налогооблагаемого дохода и сроков погашения временных разниц.

При определении возможности возмещения отложенных налоговых активов Банк учитывает последние финансовые результаты и прогнозируемую будущую прибыльность, которая по своей сути является неопределенной и зависит от макроэкономических условий, результатов деятельности и изменений в регулировании.

В случаях неопределенности Банк применяет осторожность, признавая отложенные налоговые активы только в той мере, в которой их использование подтверждается убедительными доказательствами. Эти оценки пересматриваются ежегодно, а корректировки отражаются в финансовой отчетности по мере поступления новой информации.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов бухгалтерского учета МСФО

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступающие в силу в текущем году.

Следующие поправки и толкования вступают в силу для Банка с 1 января 2025 года:

<i>Поправки к МСФО (IAS) 21 — Отсутствие возможности обмена валют</i>	<i>1 января 2025 г.</i>
---	-------------------------

<i>Поправки к стандартам SASB для повышения их международной применимости</i>	<i>1 января 2025 г.</i>
---	-------------------------

Вышеуказанные стандарты и интерпретации были рассмотрены руководством Банка, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

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

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Банк не применял следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с указанной даты или после нее
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 в части классификации и оценки финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учёта МСФО — Том 11	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 — Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности	1 января 2027 г.

В настоящее время Банк оценивает возможное влияние МСФО (IFRS) 18. Пока Банк не завершит свой анализ, невозможно дать обоснованную оценку финансового влияния.

5. Денежные средства и их эквиваленты

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	15,182	7,456
Остатки денежных средств в ЦБУ	155,598	163,796
Корреспондентские счета и овернайт депозиты в других банках	26,147	15,550
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(62)	(187)
Итого денежные средства и их эквиваленты	196,865	186,615

Денежные средства в кассе представляют собой остатки денежных средств, хранящиеся в банкоматах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки денежных средств, размещённых в Центральном банке Республики Узбекистан (ЦБУ), включают овернайт размещение в ЦБУ с процентной ставкой 12% годовых на сумму 50,000 млн сум (2024 г.: 113,000 млн сум, процентная ставка 11.5%–13.5%).

Все остатки денежных эквивалентов, за исключением денежных средств в кассе, отнесены к стадии 1, а кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2025 года является следующим:

В миллионах узбекских сумов	Остатки денежных средств в ЦБУ	Корреспондентские счета и овернайт депозиты в других банках	Итого
-Центральный банк Узбекистана	155,598	-	155,598
- Рейтинг ВВ	-	26,147	26,147
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(53)	(9)	(62)
Итого денежные средства и их эквиваленты, за исключением денежных средств в кассе	155,545	26,138	181,683

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)**

Все остатки денежных эквивалентов, за исключением денежных средств в кассе, отнесены к стадии 1, а кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2024 года является следующим:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Остатки денежных средств в ЦБУ	Корреспондентские счета и овернайт депозиты в других банках	Итого
-Центральный банк Узбекистана	163,796	-	163,796
- Рейтинг ВВ-	-	15,550	15,550
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(176)	(11)	(187)
Итого денежные средства и их эквиваленты, за исключением денежных средств в кассе	163,620	15,539	179,159

6. Депозиты в банках и платежных системах

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Mastercard	8,624	4,433
Paynet	6,823	5,265
Visa	50	50
Асака Банк	-	2,606
Ограниченные денежные средства	30,795	10,674
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,581)	(1,276)
Итого депозиты в банках и платежных системах	44,711	21,752

Ограниченные денежные средства представляют собой депозит, размещенный в Mastercard, Асака Банк и Paynet в качестве гарантии по обязательствам, возникающим в результате операционной деятельности Банка в случае прекращения деятельности.

Все остатки депозитов в банках и платежных системах отнесены к стадии 1, а кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2025 года является следующим:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Асака	Visa	Ограниченные денежные средства	Paynet	Mastercard	Итого
- Рейтинг от А- до А+	-	50	23,991	-	8,624	32,665
- Рейтинг ВВ-	-	-	6,704	-	-	6,704
- Нет рейтинга	-	-	100	6,823	-	6,923
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(1)	-	(1,542)	(38)	(1,581)
Итого депозиты в банках и платежных системах	-	49	30,795	5,281	8,586	44,711

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)**

Все остатки депозитов в банках и платежных системах отнесены к стадии 1, а кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2024 года является следующим:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Асака	Visa	Ограниченные денежные средства	Paynet	Mastercard	Итого
- Рейтинг от А- до А+	-	50	2,847	-	4,433	7,330
- Рейтинг ВВ-	2,606	-	7,727	-	-	10,333
- Нет рейтинга	-	-	100	5,265	-	5,365
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(135)	-	-	(1,137)	(4)	(1,276)
Итого депозиты в банках и платежных системах	2,471	50	10,674	4,128	4,429	21,752

7. Кредиты и авансы клиентам

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты физическим лицам, брутто	920,545	301,148
Итого кредиты и авансы клиентам, брутто	920,545	301,148
1 стадия	622,051	133,563
2 стадия	204,510	108,401
3 стадия	93,984	59,184
Итого кредиты и авансы клиентам, брутто	920,545	301,148
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(150,291)	(99,528)
Итого кредиты и авансы клиентам	770,254	201,620

В течение 2025 года рост кредитов физическим лицам отражает продолжающееся расширение портфеля кредитных карт, обусловленное увеличением объемов кредитования с предложением диапазона процентных ставок и повышенных кредитных лимитов в зависимости от кредитного рейтинга заемщика. По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и авансы клиентам включали начисленные проценты в размере 50,697 млн сум (2024 г.: 29,620 млн сум), а также начисленные комиссионные и процентные доходы в размере 1,288 млн сум (2024 г.: 223 млн сум).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредитное качество кредитов и авансов клиентам является следующим:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	1 стадия	2 стадия	3 стадия	Итого
Минимальный кредитный риск	519,213	-	-	519,213
Низкий кредитный риск	102,838	-	-	102,838
Умеренный кредитный риск	-	187,475	-	187,475
Высокий кредитный риск	-	17,035	-	17,035
Дефолтные активы	-	-	93,984	93,984
Итого кредиты и авансы клиентам, брутто	622,051	204,510	93,984	920,545
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(25,608)	(47,588)	(77,095)	(150,291)
Итого кредиты и авансы клиентам	596,443	156,922	16,889	770,254

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредитное качество кредитов и авансов клиентам является следующим:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	1 стадия	2 стадия	3 стадия	Итого
Минимальный кредитный риск	133,247	-	-	133,247
Низкий кредитный риск	316	-	-	316
Умеренный кредитный риск	-	98,397	-	98,397
Высокий кредитный риск	-	10,004	-	10,004
Дефолтные активы	-	-	59,184	59,184
Итого кредиты и авансы клиентам, брутто	133,563	108,401	59,184	301,148
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(25,465)	(25,419)	(48,644)	(99,528)
Итого кредиты и авансы клиентам	108,098	82,982	10,540	201,620

Информация об анализе просроченной задолженности по кредитам и авансам физическим лицам на конец года приведена ниже.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Непросроченные	613,316	158,434
Просроченные:		
- просроченные менее чем на 30 дней	179,205	51,824
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	49,201	35,740
- просроченные от 91 до 180 дней	38,459	29,328
- просроченные от 181 до 360 дней	39,431	25,822
- просроченные более 360 дней	933	-
Итого кредиты и авансы клиентам, брутто	920,545	301,148
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(150,291)	(99,528)
Итого кредиты и авансы клиентам	770,254	201,620

В таблицах ниже анализируется информация о существенных изменениях в распределении валовой балансовой стоимости кредитов физическим лицам и резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение 2025 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2025 г.	133,563	108,401	59,184	301,148
Переход из стадии 1	(43,065)	43,065	-	-
Переход из стадии 2	27,727	(81,828)	54,101	-
Переход из стадии 3	-	2,774	(2,774)	-
Изменения EAD*	(58,669)	147,962	51,793	141,086
Активы, признание которых прекращено или по которым истек срок погашения (за исключением списания)	(25,091)	(15,864)	(3,201)	(44,156)
Новые активы, выпущенные или приобретенные	587,586	-	-	587,586
Списанные активы	-	-	(65,744)	(65,744)
Восстановление ранее списанных активов			625	625
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г.	622,051	204,510	93,984	920,545

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2025 г.	25,465	25,419	48,644	99,528
Переход из стадии 1	(8,303)	8,303	-	-
Переход из стадии 2	7,063	(19,152)	12,089	-
Переход из стадии 3	-	2,206	(2,206)	-
Изменения ожидаемых кредитных убытков**	(70,719)	34,503	86,266	50,050
Активы, признание которых прекращено или по которым истек срок погашения (за исключением списания)	(4,778)	(3,691)	(2,579)	(11,048)
Новые активы, выпущенные или приобретенные	76,880	-	-	76,880
Списанные активы	-	-	(65,744)	(65,744)
Восстановление ранее списанных активов	-	-	625	625
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г.	25,608	47,588	77,095	150,291

В таблицах ниже анализируется информация о существенных изменениях в распределении валовой балансовой стоимости кредитов физическим лицам и резерва на ожидаемые кредитные убытки в течение 2024 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 г.	383	-	-	383
Переход из стадии 1	(10)	10	-	-
Переход из стадии 2	-	(10)	10	-
Переход из стадии 3	-	-	-	-
Изменения EAD*	(167,643)	108,401	79,454	20,212
Активы, признание которых прекращено или по которым истек срок погашения (за исключением списания)	-	-	-	-
Новые активы, выпущенные или приобретенные	300,833	-	-	300,833
Списанные активы	-	-	(20,280)	(20,280)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г.	133,563	108,401	59,184	301,148

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2024 г.	37	-	-	37
Переход из стадии 1	(5)	5	-	-
Переход из стадии 2	-	(5)	5	-
Переход из стадии 3	-	-	-	-
Изменения ожидаемых кредитных убытков**	(35,791)	25,419	68,919	58,547
Активы, признание которых прекращено или по которым истек срок погашения (за исключением списания)	-	-	-	-
Новые активы, выпущенные или приобретенные	61,224	-	-	61,224
Списанные активы	-	-	(20,280)	(20,280)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г.	25,465	25,419	48,644	99,528

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Банка отсутствует непогашенная задолженность по корпоративным кредитам.

В таблицах ниже анализируется информация о существенных изменениях в распределении валовой балансовой стоимости кредитов физическим лицам и резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение 2024 года:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 г.	-	-	8,382	8,382
Списанные активы	-	-	(8,382)	(8,382)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2024 г.	-	-	8,382	8,382
Списанные активы	-	-	(8,382)	(8,382)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-

* Строка «Изменения EAD» отражает изменения в валовой балансовой стоимости кредитов, выданных в предыдущие периоды, которые не были полностью погашены в течение 2025 и 2024 годов, а также переводы новых выданных кредитов между стадиями.

** Строка «Изменение ожидаемых кредитных убытков» обусловлена изменением параметров (PD, LGD), изменением ОКУ и корректировкой ОКУ в связи с переводом на новые стадии, а также переводами ОКУ по новым кредитам, выданным в отчетном периоде, из стадии 1 в другие стадии. Информация о переводах выше отражает миграцию кредитов из начальной стадии (или стадии на начало отчетного периода) в ту стадию, в которой они находились на отчетную дату. Данная информация не отражает промежуточную стадию, к которой кредиты могли быть отнесены в течение отчетного периода.

Концентрации рисков по секторам экономики в портфеле кредитов клиентов были следующими:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Физические лица – Ипотека	-	308
Физические лица - Кредитные карты	920,545	300,840
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(150,291)	(99,528)
Итого кредиты и авансы клиентам	770,254	201,620

Кредиты и авансы, выданные физическим лицам и представленные кредитными картами, являются необеспеченными.

Банк применяет различные подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9. По кредитам и авансам физическим лицам в портфеле, состоящем из задолженности по кредитным картам, ожидаемые кредитные убытки оцениваются на коллективной основе с использованием статистических моделей, учитывающих исторические показатели дефолтов и текущие экономические условия.

Договорная процентная ставка по кредитным картам составляет от 27.9% до 74.9% годовых (2024 г.: 47.9%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****8. Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Эффективная процентная ставка	Дата погашения месяц/год	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Государственные облигации Узбекистана	18.26%	апрель 2026	1,033	3,953
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки			(2)	(11)
Итого инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости			1,031	3,942

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****9. Основные средства и нематериальные активы**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Офисное и компьютерное оборудование	Транспорт	Право пользования активами	Всего помещений и оборудования	Нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	10,762	-	9,941	20,703	5,526	26,229
Стоимость:						
Остаток на 31 декабря 2023 г.	14,557	553	12,647	27,757	6,500	34,257
Поступления	29,661	-	12,361	42,022	2,536	44,558
Выбытие и списание	(413)	(122)	(12,647)	(13,182)	(91)	(13,273)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	43,805	431	12,361	56,597	8,945	65,542
Накопленная амортизация:						
Остаток на 31 декабря 2023 г.	3,796	553	2,706	7,055	974	8,029
Накопленные амортизационные отчисления	3,111	-	1,021	4,132	1,530	5,662
Выбытие и списание	(394)	(122)	(2,706)	(3,222)	(91)	(3,313)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	6,513	431	1,021	7,965	2,413	10,378
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	37,292	-	11,340	48,632	6,532	55,164
Стоимость:						
Остаток на 31 декабря 2024 г.	43,805	431	12,361	56,597	8,945	65,542
Поступления	3,985	-	-	3,985	4,320	8,305
Модификации	-	-	3,590	3,590	-	3,590
Выбытие и списание	(2,010)	-	-	(2,010)	(4)	(2,014)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	45,780	431	15,951	62,162	13,261	75,423
Накопленная амортизация:						
Остаток на 31 декабря 2024 г.	6,513	431	1,021	7,965	2,413	10,378
Накопленные амортизационные отчисления	9,288	-	2,659	11,947	2,163	14,110
Выбытие и списание	(1,842)	-	-	(1,842)	(2)	(1,844)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	13,959	431	3,680	18,070	4,574	22,644
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	31,821	-	12,271	44,092	8,687	52,779

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года полностью амортизированные активы составили 2,264 млн сумов и 2,974 млн сумов соответственно.

В течение года Банк капитализировал нематериальные активы в размере 1,731 млн сумов, связанные с работами по внедрению и настройке новой системы кредитного скоринга, предоставленной внешним поставщиком. Указанные затраты на настройку были признаны в составе нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 38, поскольку они непосредственно относятся к подготовке системы к использованию и, как ожидается, будут приносить будущие экономические выгоды.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года недвижимость и оборудование Банка не находились в залоге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****10. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Изъятые активы		
- Здания, предназначенные для продажи	7,592	8,350
- Оборудование, предназначенное для продажи	13	12
Резерв под обесценение	(4,878)	(1,968)
Итого внеоборотных активов, предназначенных для продажи	2,727	6,394

В течение 2025 года Банк продолжил процесс реализации активов, в результате которого были получены поступления от выбытия в размере 891 млн сум (2024 г.: 1,092 млн сум).

По результатам оценки, проведенной руководством, было сделано заключение о том, что активы с балансовой стоимостью 2,118 млн сум не подлежат возмещению, в связи с чем был признан убыток от обесценения в полном объеме по данным активам.

Банк продолжает активно реализовывать данные активы. Срок завершения процесса выбытия превысил двенадцать месяцев, главным образом вследствие времени, необходимого для согласования условий сделок, включая цену. Руководство на регулярной основе пересматривает ожидаемые цены продажи и, при необходимости, признаёт убытки от обесценения для отражения обновлённых оценок справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Руководство сохраняет приверженность плану по выбытию данных активов и продолжает предпринимать активные меры для завершения их реализации, включая постоянный маркетинг и взаимодействие с потенциальными покупателями.

11. Прочие активы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые активы		
Доходы от комиссий и сборов к получению	3,075	1,571
Расчеты по операциям с пластиковыми картами	329	150
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,394)	(368)
Итого прочие финансовые активы	2,010	1,353
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за услуги	6,917	9,844
Запасы и другие ценности на складе	6,244	12,140
Авансовые платежи по подоходному налогу	5,602	57
Предоплата за оборудование и товары	1,926	658
Итого прочие нефинансовые активы	20,689	22,699
Итого прочие активы	22,699	24,052

Запасы в основном состоят из бланковых пластиковых карт MC Platinum.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****12. Счета клиентов**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	85,869	146
- Срочные депозиты	789	406
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	17,591	7,995
- Срочные депозиты	200,438	-
Итого счета клиентов	304,687	8,547

В 2025 году Банк стартовал привлечение срочных депозитов от физических лиц с процентной ставкой 22.52% годовых на срок шесть месяцев.

В течение 2025 и 2024 годов Банк заключил две сделки со связанной стороной:

- кредит в узбекских сумах с балансовой стоимостью 6,021 млн сумов и 7,692 млн сумов (2024: 6,564 млн сумов и 8,000 млн сумов) с процентами 14% и 14.55% годовых, соответственно;
- срочный депозит в долларах США с балансовой стоимостью, эквивалентной 6,505 млн сумов и 7,997 млн сумов (2024 г.: 6,714 млн сумов и 8,256 млн сумов), привлеченный под процентные ставки 3.87% и 3.97% годовых, соответственно.

Указанные инструменты имеют одинаковые сроки погашения, были заключены с учётом друг друга, являются связанными по договору и подлежат юридическому зачёту на нетто-основе в случае дефолта в соответствии с условиями договоров. Данные операции были структурированы как единое экономическое соглашение и предусматривали одновременное заключение и расчёты. Соответственно, кредит и депозит представлены в отчёте о финансовом положении на нетто-основе. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года чистая сумма в размере 789 млн сумов и 406 млн сумов соответственно была представлена в составе счетов клиентов в качестве срочных депозитов.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.		
	Сумма	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Облигации	298,055	24.02%	2028
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	298,055		

В течение года Банк начал первый выпуск долговых ценных бумаг через частное размещение облигаций на общую сумму 500,000 млн сумов. Облигации предусматривают номинальную купонную ставку в размере 22% годовых и имеют срок обращения 3 года.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	Финансовый приток денежных средств	Уплаченные проценты	Неденежные изменения	
				Начисленные проценты	31 декабря 2025 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	298,017	(21,480)	21,518	298,055

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****14. Прочие обязательства**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по аренде	14,304	12,105
Кредиторская задолженность	6,922	2,736
Начисленные расходы на персонал	4,501	1,934
Итого прочие финансовые обязательства	25,727	16,775
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв на покрытие кредитных убытков по обязательствам кредитного характера	6,309	9,698
Резерв по программе лояльности клиентов	2,259	-
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	148	30
Итого прочие нефинансовые обязательства	8,716	9,728
Итого прочие обязательства	34,443	26,503

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Анализ срока погашения:		
Год 1	4,552	4,521
Год 2	4,552	4,521
Год 3	4,552	4,521
Более	9,102	5,818
Валовые обязательства по аренде	22,758	19,381
За вычетом незаработанных процентов	(8,454)	(7,276)
Итого обязательств по аренде	14,304	12,105
Представлены как:		
Краткосрочные	1,850	1,834
Долгосрочные	12,454	10,271
Итого обязательств по аренде	14,304	12,105

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Итого обязательств по аренде на начало года	12,105	13,629
Денежные:		
Погашение	(1,391)	(513)
Уплаченные проценты	(3,046)	(1,853)
Не денежные:		
Поступления	-	12,361
Модификации	3,590	-
Прекращение признания обязательства по аренде в связи с расторжением договора	-	(13,372)
Процентные расходы	3,046	1,853
Итого обязательств по аренде на конец года	14,304	12,105

15. Уставный капитал

	Количество акций в обращении (в миллионах)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
1 января 2024 г.	10,257,576	205,151	2,384	207,535
Выпущено обыкновенных акций	24,387,000	487,740	-	487,740
31 декабря 2024 г.	34,644,576	692,891	2,384	695,275
Выпущено обыкновенных акций	-	-	-	-
31 декабря 2025 г.	34,644,576	692,891	2,384	695,275

Количество обыкновенных акций в течение 2025 года осталось без изменений.

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право на один голос, а эмиссионный доход представляет собой превышение полученных взносов над номинальной стоимостью выпущенных акций.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****16. Чистый процентный доход**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2025 г.	2024 г.
Процентный доход		
Кредиты и авансы клиентам	272,175	78,270
Денежные средства и их эквиваленты	16,347	15,817
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	230	11,899
Прочее	282	220
Итого процентные доходы	289,034	106,206
Процентный расход		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(21,517)	-
Счета клиентов	(11,104)	(634)
Обязательства по аренде	(3,046)	(1,852)
Задолженность перед другими банками	(2,589)	-
Прочее	(416)	(535)
Итого процентные расходы	(38,672)	(3,021)
Чистый процентный доход	250,362	103,185

17. Чистый комиссионный доход

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2025 г.	2024 г.
Комиссионные доходы		
Комиссия за денежные переводы	154,202	36,398
Комиссия за выпуск и обслуживание пластиковых карт	19,927	8,068
Расчетные операции	13,583	379
Комиссия за снятие наличных денежных средств	8,702	1,624
Комиссия за операции по обмену иностранной валюты	1,576	432
Прочее	2,034	641
Итого комиссионные доходы	200,024	47,542
Комиссионные расходы		
Платежные системы	(23,792)	(12,338)
Скоринг и KYC	(22,539)	(13,209)
Операции с банковскими картами	(7,612)	(3,553)
Расчетные операции	(1,695)	(646)
Платежные каналы	(1,765)	(502)
Прочее	(1,532)	(490)
Итого комиссионные расходы	(58,935)	(30,738)
Чистые комиссионные доходы	141,089	16,804

Комиссии по платёжным системам представляют собой сборы за услуги MasterCard, Visa и других платёжных систем. Комиссии по платёжным каналам представляют собой сборы, выплачиваемым третьим лицам, через которых заемщики производят погашение кредита.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****18. Административные и прочие операционные расходы**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и бонусы	46,942	33,188
Единый социальный платеж	5,336	3,997
Прочие льготы для сотрудников	108	151
Расходы на персонал	52,386	37,336
Обслуживание программного обеспечения	106,813	29,979
Расходы на рекламу и маркетинг	68,041	44,205
Износ и амортизация	14,110	5,662
Коммуникация	11,198	4,796
Расходные материалы – бланковые пластиковые карты	5,896	1,471
Ремонт и обслуживание	5,180	6,179
Аренда	4,689	7,075
Претензии и судебные разбирательства	4,114	3,582
Профессиональные услуги	3,997	3,528
Членские взносы	1,900	18
Налоги, отличные от подоходного налога	1,786	2,157
Канцелярские товары	481	975
Коммунальные услуги	462	348
Расходы на техническое обслуживание транспортных средств	410	791
Безопасность	255	417
Убыток от продажи помещений, оборудования и нематериальных активов	168	19
Прочие	3,451	2,060
Итого прочие операционные расходы	232,951	113,262
Итого административные и прочие операционные расходы	285,337	150,598

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, расходы, признанные по статье «Обслуживание программного обеспечения», в размере 80,439 млн сумов представляют собой затраты, понесённые по договору с аффилированной компанией Банка - ООО AVO Services and Technologies (2024 г.: 8,680 млн сумов). Увеличение указанных расходов по сравнению с предыдущим годом в основном обусловлено существенным увеличением клиентской базы Банка в течение 2025 года.

Расходы на профессиональные услуги включают вознаграждение за аудит финансовой отчётности Банка. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, стоимость услуг аудита составила 2,912 млн сумов (2024 г.: 2,005 млн сумов), включая НДС. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, аудиторской организацией, проводившей аудит финансовой отчетности, какие-либо услуги, не связанные с аудитом, не оказывались.

19. Налогообложение**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующее:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2025 г.	2024 г.
Текущий налоговый платеж	-	-
Отложенный налоговый возмещение / (расход)	4,834	(1,965)
Налоговое возмещение / (расход) по налогу на прибыль	4,834	(1,965)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****(б) Сверка между налоговыми расходами и прибылью или убытком, умноженными на применимую налоговую ставку**

Эффективная ставка налога на прибыль в 2025 и 2024 годах составляет 20%.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток до налогообложения	10,608	161,414
Теоретическая налоговая выгода по применимой установленной ставке - 20% (2024: 20%)	2,122	32,283
- Невычитаемые расходы	(7,244)	(6,158)
- Не облагаемые налогом доходы:		
Процентный доход по государственным ценным бумагам	1,166	2,380
Восстановление нормативных резервов по кредитам	1,220	-
Изменение в накопленных убытках в связи с повторной подачей налоговой отчетности за 2024 год	3,686	-
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	1,936	(28,446)
Прочие постоянные разницы	1,948	(2,024)
Чистое налоговое возмещение / (расход) по налогу на прибыль	4,834	(1,965)
Чистые расходы по налогу на прибыль, относящиеся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-
Чистое налоговое возмещение / (расход) по налогу на прибыль	4,834	(1,965)

(с) Отложенный налог, проанализированный по типу временных разниц

Различия между стандартами бухгалтерского учета МСФО и налоговыми правилами Узбекистана приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект движения этих временных разниц подробно описан ниже. Для расчета отложенных налоговых активов и обязательств на 2025 год использовалась установленная налоговая ставка в размере 20% (2024 год: 20%).

Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2025 и 2024 годы подробно представлены ниже.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АВО BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

В миллионах узбекских сумов		1 января 2024 г.	В отчете о прибылях или убытках	31 декабря 2024 г.	В отчете о прибылях или убытках	31 декабря 2025 г.
Налоговые последствия временных разниц, которые уменьшают/(увеличивают) налоговую базу						
Денежные средства и их эквиваленты		95	(58)	37	(25)	12
Средства в других банках		(4)	4	-	-	-
Гарантийные депозиты в платежных системах		-	254	254	54	308
Кредиты и авансы клиентам		(64)	13,986	13,922	3,317	17,239
Инвестиционные финансовые активы		-	4	4	(4)	-
Основные средства и нематериальные активы		944	(2,173)	(1,229)	(44)	(1,273)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		(1,892)	-	(1,892)	1,347	(545)
Прочие активы		37	(820)	(783)	792	9
Счета клиентов		-	1,046	1,046	(1,046)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	-	-	(208)	(208)
Прочие обязательства		2,849	1,844	4,693	(137)	4,556
Переносимые налоговые убытки		4,419	12,394	16,813	(1,148)	15,665
Чистые отложенные налоговые активы		6,384	26,481	32,865	2,898	35,763
Признанные отложенные налоговые активы		8,344	28,425	36,769	1,020	37,789
Признанные отложенные налоговые обязательства		(1,960)	(1,944)	(3,904)	1,878	(2,026)
Непризнанные отложенные налоговые активы		(4,419)	(28,446)	(32,865)	1,936	(30,929)
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы		1,965	(1,965)	-	4,834	4,834

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, руководство признало отложенные налоговые активы в сумме, которая могла быть использована в 2025 году в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Совокупный размер налоговых убытков, накопленных в 2025 и 2024 годах, составил 78,325 млн сумов и 84,063 млн сумов соответственно.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

В следующей таблице показано движение резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам и обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

40

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АВО BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

В следующей таблице показано движение резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам и обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках и платежных системах	Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	Прочие Финансовые активы	Забалансовые статьи		
	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Итого	Стадия 1	Итого
1 января 2024 г.	477	9	-	3	489	-	489
Переход из стадии 1	-	-	-	-	-	-	-
Переход из стадии 2	-	-	-	-	-	-	-
Переход из стадии 3	-	-	-	-	-	-	-
Новые активы, выпущенные или приобретенные	-	1,267	11	365	1,643	6,983	11,341
Активы, признание которых прекращено или у которых истек срок погашения (за исключением списания)	-	-	-	-	-	-	-
Изменения ожидаемых кредитных убытков	(290)	-	-	-	(290)	-	(290)
31 декабря 2024 г.	187	1,276	11	368	1,842	6,983	11,540

21. Управление финансовыми рисками**Структура управления рисками и управление**

Банк подвержен рискам через свою операционную деятельность. Управление этими рисками осуществляется с помощью систематического процесса идентификации, оценки и мониторинга, на основе лимитов рисков и средств контроля рисков. Данный процесс управления рисками имеет решающее значение для сохранения прибыльности Банка.

Наблюдательный Совет несет окончательную ответственность за создание и надзор за структурой управления рисками Банка. Совет создал отдельные органы с конкретными обязанностями по управлению рисками:

Комитет по управлению рисками ответственен за разработку стратегии рисков и внедрение структур, политик и лимитов. Он контролирует фундаментальные вопросы рисков и управляет ключевыми решениями по рискам.

Правление контролирует общий процесс управления рисками в Банке и получает отчеты по рискам.

Департамент управления кредитными рисками внедряет и поддерживает процедуры, обеспечивающие независимый контроль рисков.

Казначейство Банка управляет активами и пассивами Банка с основной ответственностью за риски финансирования и ликвидности.

Внутренний аудит проводит ежегодные независимые обзоры контроля и процедур управления рисками, сообщая результаты Комитету по аудиту.

Система оценки рисков и отчетности по рискам

Банк в первую очередь подвержен кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску и операционным рискам. Бизнес-риски, такие как экологические, технологические и отраслевые изменения, контролируются через процесс стратегического планирования, а не через независимую систему контроля рисков.

Мониторинг и контроль рисков в основном выполняется на основе лимитов, установленных Банком. Эти лимиты отражают бизнес-стратегию, рыночную среду и уровень риска, который Банк готов принять. Банк также контролирует и измеряет способность нести риски в отношении совокупного риска по всем типам рисков и видам деятельности.

Информация, собранная из всех бизнес-операций, исследуется и обрабатывается для идентификации, анализа и контроля рисков. Эта информация представляется Наблюдательному совету и Правлению. Отчеты включают совокупное кредитное воздействие, прогнозы кредитных метрик, исключения по лимитам, коэффициенты ликвидности и изменения профиля рисков. Совет получает комплексный отчет по рискам ежеквартально, в то время как более детальная отчетность формируется ежемесячно (анализ отраслевых, клиентских и географических рисков) и ежедневно (рыночные лимиты, инвестиции и позиции ликвидности).

Снижение рисков

В рамках своего общего управления рисками Банк использует различные методы снижения рисков и финансовые инструменты для управления воздействиями, возникающими в связи с изменениями процентных ставок, колебаниями валютных курсов, акционерными и кредитными рисками, а также воздействиями, связанными с прогнозными транзакциями.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что Банк понесет финансовые потери, поскольку его клиенты или контрагенты не выполняют свои договорные обязательства. Банк управляет и контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на сумму риска, которую он готов принять для отдельных контрагентов по сегментации, и путем мониторинга рисков по отношению к таким лимитам.

Для обеспечения эффективного управления кредитными рисками на этапе выдачи кредитов Банк централизовал ключевые функции, включая принятие решений, верификацию и учет, в своем главном офисе. Была внедрена собственная, полностью автоматизированная и интенсивная по данным система одобрения кредитов, позволяющая Банку принимать почти мгновенные кредитные решения. Отдел управления кредитными рисками отвечает за поддержание моделей оценки кредитных рисков и надзор за общей структурой принятия решений с общей целью поддержания метрик риск-аппетита. Кроме того, отдел проводит периодические валидации моделей для обеспечения согласованности, точности и устойчивого качества одобренных кредитов.

В процессе кредитной оценки Банк использует собственные алгоритмы рисков и прогнозные скоринговые модели, разработанные с использованием передовых статистических методологий. Эти модели используют широкий спектр внутренних источников данных, включая информацию заявок на кредит, историю транзакций, поведенческие паттерны, в сочетании с индивидуальными данными об эффективности платежей. Внешние источники данных — такие как информация, полученная от кредитных бюро (например, ООО «Центр анализа кредитной информации "Кредитное бюро"»), национального пенсионного фонда и транзакций по дебетовым картам других банков — дополнительно повышают надежность процесса оценки рисков.

Для защиты целостности своих кредитных операций Банк также интегрировал автоматизированные мобильные сессионные средства контроля и аналитики против мошенничества в рабочий процесс одобрения кредитов. Эти сессии мониторинга использования мобильного приложения и поведения в приложении применяют внутренние алгоритмы обнаружения мошенничества и внешние данные для выполнения оценок в реальном времени каждой заявки. Заявители, которые демонстрируют поведенческие или транзакционные характеристики, связанные с повышенным риском мошенничества, систематически помечаются и автоматически отклоняются до этапа кредитного решения, тем самым минимизируя воздействие мошеннической деятельности. Различные правила мониторинга мошенничества внедряются и контролируются на протяжении всей жизни уже одобренных дебетовых и кредитных карт для обеспечения защиты от мошенничества даже после этапов адаптации клиентов.

В 2025 году Банк внедрил рамочную систему риск-ориентированного ценообразования за счёт расширения аналитических возможностей и внедрения обновлённых моделей вероятности дефолта (PD) и чувствительности доходов. Указанные изменения позволили более детально дифференцировать клиентов, включая сегментацию по признаку наличия или отсутствия перечислений в пенсионные фонды, что обеспечило более точное согласование процентных тарифов, кредитных лимитов и уровня приемлемого риска с индивидуальными риск-профилями заёмщиков. В результате Банк применяет дифференцированные процентные ставки к различным клиентским сегментам на основе внутреннего скорингового кредитного риска, отражающего оценённую вероятность дефолта и характеристики ожидаемых потерь. Качество портфеля активно управляется посредством программ увеличения кредитных лимитов (CLI) и снижения кредитных лимитов (CLD), основанных на непрерывной оценке платёжной дисциплины клиентов, включая ранние сигналы просрочки на основе обновлённой модели вероятности дефолта, учитывающей поведенческие характеристики клиентов.

Банк непрерывно собирает и анализирует данные о деятельности клиентов, включая своевременные погашения клиентских обязательств, позволяя постоянное совершенствование и калибровку своих моделей принятия кредитных решений, которые используются для управления клиентским портфелем во время программ увеличения и уменьшения кредитных лимитов. Эта динамичная среда данных поддерживает более точную дифференциацию рисков и способствует повышению качества портфеля со временем.

Оценка и измерение кредитного риска

Банк установил процесс обзора качества портфеля для идентификации потенциальных изменений в кредитоспособности контрагентов на раннем этапе. Индивидуальные кредитные лимиты определяются с использованием системы классификации кредитных рисков, которая назначает каждого индивидуального заемщика к конкретной категории риска на основе измерения вероятности дефолта, ожидающей проблемные кредиты (NPL). Эти классификации рисков подлежат регулярному пересмотру. Этот процесс позволяет Банку оценивать потенциальные потери, возникающие от рискового воздействия, и принимать соответствующие корректирующие меры при необходимости.

Воздействие кредитного риска возникает от торговой дебиторской задолженности, контрактных активов, денежных средств и их эквивалентов, а также в результате кредитования Банка и других транзакций с контрагентами, приводящих к появлению финансовых активов и внебалансовых кредитных обязательств.

Максимальное воздействие кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Кредитный риск является единственным наибольшим риском для бизнеса Банка, поэтому руководство тщательно управляет им. Оценка кредитного риска для целей управления рисками сложна и включает использование моделей, поскольку риск варьируется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и течения времени. Оценка кредитного риска для портфеля активов влечет дальнейшие оценки вероятности возникновения дефолтов, связанных коэффициентов потерь и корреляций дефолтов между контрагентами.

Риск-аппетит кредитного риска – Продукт кредитной карты. В рамках структуры управления кредитными рисками Банка риск-аппетит для продукта кредитной карты в момент выдачи определяется с использованием следующего ключевого показателя, контролируемых ежемесячно.

Доля портфеля без официального дохода: Доля портфеля кредитных карт, предоставляемых клиентам без пенсионных отчислений, не должна превышать 40% в денежном выражении.

Эти пороги отражают толерантность Банка к воздействию кредитного риска в соответствии с его общей стратегией управления рисками.

Лимиты. Банк структурирует уровни кредитного риска, которые он принимает, устанавливая лимиты на сумму риска, принимаемого в отношении одного заемщика и географических и отраслевых сегментов. Лимиты на уровень кредитного риска по продуктам и отраслевым секторам одобряются регулярно руководством. Такие риски контролируются на возобновляющейся основе и подлежат ежегодному или более частому пересмотру.

Система градации кредитного риска. Банк применяет структурированную систему градации кредитного риска для оценки и управления кредитным воздействием, особенно для заемщиков по кредитным картам. Внутренний кредитный рейтинг согласован с поведением заемщика, включая паттерны транзакций и коэффициенты использования, в то время как внешние кредитные рейтинги от кредитных бюро используются как соответствующий бенчмарк.

В зависимости от типа финансового актива Банк использует несколько источников для оценки кредитного качества, в том числе:

- международные рейтинговые агентства (например, Standard & Poor's, Fitch),
- данные кредитного бюро и внутренне разработанные кредитные рейтинги.

Банк назначает каждому воздействию градацию кредитного риска, отражающую кредитоспособность контрагента. Градации кредитного риска определяются с использованием комбинации просроченных дней (DPD), регулятивной классификации ЦБУ и внутренних моделей оценки. Эти градации тесно согласованы с подходом стадий согласно МСФО (IFRS) 9 и используются для оценки значительных увеличений кредитного риска и оценки ожидаемых кредитных убытков.

Уровни кредитного риска и связанное с ними кредитное качество определяются следующим образом:

- Минимальный кредитный риск – воздействия рисков демонстрируют сильную способность выполнять финансовые обязательства. Эта категория обычно включает риски при первоначальном признании, риски с DPD от 0 до 15 дней и те, которые классифицированы ЦБУ как «стандартные».
- Низкий кредитный риск – воздействия рисков демонстрируют адекватную способность выполнять финансовые обязательства. Это включает риски с DPD от 16 до 30 дней, при условии, что они сохраняют классификацию ЦБУ как «стандартные».
- Умеренный кредитный риск – воздействия рисков демонстрируют удовлетворительную способность выполнять финансовые обязательства, хотя могут присутствовать признаки потенциального ухудшения. Это включает риски с DPD от 31 до 60 дней и/или классифицированные ЦБУ как «субстандартные». В некоторых случаях «стандартные» риски с повышенным DPD также могут попадать в эту категорию.
- Высокий кредитный риск – воздействия рисков с повышенными уровнями риска, которые требуют интенсивного мониторинга. Обычно включает воздействия с DPD от 61 до 90 дней или те, которые показывают четкие признаки значительного ухудшения кредита, даже если еще не в дефолте.

- Дефолтные активы – считаются кредитно-обесцененными или в дефолте. Это включает риски с DPD свыше 90 дней и/или те, которые классифицированы ЦБУ как «неудовлетворительные», «сомнительные» или «безнадежные», независимо от их предыдущей внутренней или регулятивной классификации.

Отнесение рисков к этим уровням интегрировано в систему ОКУ Банка и влияет на стадирование финансовых активов (т. е., стадия 1, стадия 2 или стадия 3) и оценку кредитных убытков за весь период действия.

Внутренние модели кредитного риска Банка разработаны с использованием исторических данных дефолтов и потерь и подлежат регулярному бэк-тестированию и перекалибровке. Департамент кредитного риска отвечает за обеспечение достоверности и прогностической силы этих моделей посредством непрерывного мониторинга и управления.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются департаментом кредитного риска, подвергаются бэк-тестированию на фактических данных дефолтов и обновляются при необходимости. Несмотря на используемый метод, Банк регулярно проверяет точность рейтинговых оценок и оценивает предсказательную силу моделей.

Внешние рейтинги назначаются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами. Эти рейтинги публично доступны и применяются к финансовым инструментам, таким как инвестиции в долговые ценные бумаги (государственные, корпоративные, муниципальные облигации и приобретенные векселя).

Измерение ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

ОКУ является взвешенной по вероятности оценкой приведенной стоимости будущих недостач денежных потоков. Измерение ОКУ основано на четырех компонентах – Вероятность дефолта (PD), Подверженность риску дефолта (EAD), Убытки с учетом дефолта (LGD) и Ставка дисконтирования.

Банк измеряет ОКУ либо за 12 месяцев, либо за период действия финансового инструмента, в зависимости от оценки кредитного риска. 12-месячный ОКУ применяется, если нет значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания. ОКУ за весь период действия применяется, если SICR произошло.

Оценка SICR основана на:

- количестве дней просрочки (DPD), включая ранние показатели просрочки;
- тенденциях в отношении выведения кредита из статуса проблемных.

Банк не использует исключение оценки низкого кредитного риска. Банк определяет дефолт как 90 дней + DPD, неплатежеспособность, нарушения ковенантов или классификацию кредита как «неработающий». Оздоровление задолженности рассматривается после трех месяцев без триггеров дефолта.

Банк применяет портфельную или индивидуальную оценку SICR на основе типа актива и доступных моделей. Количественные критерии SICR применяются к кредитам физическим лицам с использованием сдвигов пороговых значений PD. Качественные показатели SICR включают просрочку за 30 дней или неблагоприятные изменения в платежном поведении (основанные на внутренних показателях оздоровления задолженности).

Банк измеряет ОКУ, используя:

- индивидуальную оценку;
- портфельную сегментацию;
- внешние рейтинги.

Кредитные карты рассматриваются как необеспеченные кредиты с более высоким LGD, сегментированные по использованию и поведению платежей. Для кредитных обязательств EAD оценивается с использованием коэффициента кредитной конверсии (CCF).

PD и LGD выводятся из исторических данных, а LGD оценивается с использованием статистики возвратов кредита.

Банк непрерывно пересматривает свои модели и предположения для повышения надежности измерения кредитного риска.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что прибыли или капитал Банка или его способность достигать бизнес-целей будут неблагоприятно затронуты изменениями уровня или волатильности рыночных ставок или цен. Рыночный риск покрывает процентный риск, валютный риск и кредитные спреды, которым подвержен Банк. Не было изменений в способе измерения риска, которому подвержен Банк, или способе управления и измерения этих рисков.

Подверженность Банка процентному риску минимальна, поскольку он в основном финансируется за счет капитала и инвестируется за счет долгосрочных облигаций и потребительских депозитов с фиксированными ставками. Банк не финансирует свою деятельность за счет обязательств с плавающей процентной ставкой и не инвестирует в активы с плавающей ставкой. Процентный риск в основном управляется путем контроля дюрации инвестиционного портфеля.

Департамент казначейства также управляет процентным и рыночными рисками путем сопоставления процентной позиции Банка, что обеспечивает Банку положительную процентную маржу. Департамент казначейства проводит мониторинг текущих финансовых результатов Банка, оценивает чувствительность Банка к изменениям процентных ставок и их влияние на прибыльность Банка.

Риск процентной ставки

Процентный риск возникает от возможности того, что изменения процентных ставок повлияют на будущие денежные потоки. Банк не подвержен значительному процентному риску, поскольку у него нет плавающих инструментов.

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться из-за изменений валютных курсов. Банк подвержен воздействиям колебаний преобладающих курсов иностранных валют на его финансовое положение и денежные потоки.

Департамент казначейства контролирует валютный риск путем управления открытой валютной позицией на расчетной основе девальвации узбекского сума и других макроэкономических индикаторов, что дает Банку возможность минимизировать потери от колебаний валютных курсов по отношению к его национальной валюте. Департамент казначейства выполняет ежедневный мониторинг открытой валютной позиции Банка с целью соответствия требованиям Центрального банка Республики Узбекистан.

Концентрация географического риска

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк не имеет географического риска, поскольку корреспондентские отношения установлены только с банками Республики Узбекистан, а обслуживание клиентов происходит только на уровне резидентов Республики Узбекистан. Все операции за 2025 и 2024 годы осуществлялись на территории Республики Узбекистан, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (Республика Казахстан, не относящаяся к ОЭСР) и остатков задолженности по операциям с Mastercard (страны ОЭСР).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)****Чувствительность валютного риска**

В приведенных ниже таблицах указаны валюты, по отношению к которым Банк имел значительную подверженность по состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 годов по своим монетарным активам и обязательствам.

	Всего денежных активов	Всего денежных обязательств	Чистая балансовая позиция
2025			
UZS	989,930	627,680	362,250
USD	36,251	14,862	21,389
Euro	2,763	-	2,763
2024			
UZS	412,275	24,916	387,359
USD	14,853	14,970	(117)
Euro	2,717	-	2,717

Анализ рассчитывает эффект разумно возможного движения валютного курса против UZS, при всех других переменных, удерживаемых постоянными, на отчет о прибылях и убытках. Влияние на собственный капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательная сумма в таблице отражает потенциальное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или собственном капитале, в то время как положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Укрепление USD на 10%	2,139	(12)
Ослабление USD на 10%	(2,139)	12
Укрепление Euro на 10%	276	272
Ослабление Euro на 10%	(276)	(272)

Достаточность капитала

Банк поддерживает активную систему управления капиталом для покрытия рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием нормативов, установленных ЦБУ. Основными целями управления капиталом Банка являются обеспечение соблюдения требований к капиталу, установленных ЦБУ. Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы обеспечить способность всех организаций, входящих в Банк, продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, одновременно максимизируя доходность для заинтересованных сторон за счёт оптимизации соотношения заемного и собственного капитала. Структура капитала Банка состоит из собственного капитала, относящегося к владельцам собственного капитала материнской компании, включая уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как это раскрыто в отчёте об изменениях в собственном капитале. В таблице ниже представлен анализ регуляторных капитальных ресурсов Банка для целей оценки достаточности капитала в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учёта и требованиями, установленными ЦБУ.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)**

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (не аудировано)
Полностью оплаченные акции	692,891	692,891
Накопленный убыток	(153,039)	(59,652)
Эмиссионный доход	2,384	2,384
Скорректированный капитал 1-го уровня	542,236	635,623
Резервы капитала	5,571	5,571
Чистый убыток за год	-	(93,391)
Итого капитал 1-го уровня	547,807	547,803
Чистая прибыль за период	6,562	-
Резерв под обесценение стандартных активов	15,194	4,380
Прочее	4	5
Итого капитал 2-го уровня	21,760	4,385
Итого регулятивный капитал	569,567	552,188
Активы, взвешенные по риску, и внебалансовые активы	1,678,517	664,812
Операционный риск	39,616	20,287
Рыночный риск	18,949	2,146
Скорректированные общие активы, взвешенные по риску	1,737,082	687,245
Активы для коэффициента левериджа	2,079,422	859,681
Коэффициенты достаточности капитала:		
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (мин 10%)	31.54%	79.71%
Коэффициент достаточности регулятивного капитала (мин 13%)	32.79%	80.35%
Коэффициент левериджа (мин 6%)	26.34%	63.72%

22. Риск ликвидности и управление финансированием

Риск ликвидности относится к доступности достаточных средств для удовлетворения изъятий депозитов и других финансовых обязательств, связанных с финансовыми инструментами, когда они фактически наступают.

Департамент казначейства контролирует эти типы рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Банка на следующие финансовые годы. Текущие обязательства управляются Департаментом казначейства, который работает на денежных рынках для текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Для управления риском ликвидности Банк выполняет ежедневный мониторинг будущих ожидаемых денежных потоков по клиентским и банковским операциям, что является частью процесса управления активами/пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты на минимальную долю погашающихся средств, доступных для покрытия изъятия депозитов, и на минимальный уровень межбанковских и других заемных средств, которые должны быть доступны для покрытия изъятий при неожиданных уровнях спроса.

Анализ финансовых обязательств по оставшимся договорным срокам погашения

Таблицы ниже обобщают профиль погашения финансовых обязательств Банка на 31 декабря 2025 и 2024 годов на основе договорных дисконтированных обязательств по погашению.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

В миллионах узбекских сумов	Текущие и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Неопределенные	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	196,865	-	-	-	-	196,865
Кредиты и авансы клиентам	15,217	74,557	80,484	599,996	-	770,254
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	-	1,031	-	-	1,031
Депозиты в банках и платежных системах	13,916	-	-	-	30,795	44,711
Прочие финансовые активы	2,010	-	-	-	-	2,010
Всего финансовых активов	228,008	74,557	81,515	599,996	30,795	1,014,871
Финансовые обязательства						
Счета клиентов	303,898	-	-	789	-	304,687
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,078	-	296,977	-	298,055
Прочие финансовые обязательства	11,559	302	1,411	12,455	-	25,727
Всего финансовых обязательств	315,457	1,380	1,411	310,221	-	628,469
Чистый разрыв ликвидности	(87,449)	73,177	80,104	289,775	30,795	
Кумулятивный разрыв ликвидности	(87,449)	(14,272)	65,832	355,607	386,402	
В миллионах узбекских сумов	Текущие и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Неопределенные	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	186,615	-	-	-	-	186,615
Кредиты и авансы клиентам	3,614	6,567	31,469	159,971	-	201,620
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	997	1,943	-	1,002	-	3,942
Депозиты в банках и платежных системах	11,078	-	-	-	10,674	21,752
Прочие финансовые активы	1,353	-	-	-	-	1,353
Всего финансовых активов	203,657	8,509	31,469	160,973	10,674	415,282
Финансовые обязательства						
Счета клиентов	8,140	156	251	-	-	8,547
Прочие финансовые обязательства	4,802	296	1,406	10,271	-	16,775
Всего финансовых обязательств	12,942	452	1,657	10,271	-	25,322
Чистый разрыв ликвидности	190,715	8,057	29,812	150,702	10,674	
Кумулятивный разрыв ликвидности	190,715	198,772	228,584	379,286	389,960	

Банк получил значительные средства от единственного акционера и других связанных сторон

(Примечание 25). Руководство полагает, что данный уровень финансирования сохранится в Банке в течение периода, указанного выше в таблице, и что в случае изъятия средств Банку будет предоставлено достаточное уведомление, позволяющее реализовать его ликвидные активы для осуществления погашения.

Анализ сроков погашения не отражает ожидаемую стабильность средств на текущих счетах и срочных депозитов физических лиц. Руководство считает, что розничный депозитный портфель будет продолжать демонстрировать устойчивый рост, что выражается в увеличении как объема привлеченных средств, так и среднего остатка по счетам. Анализ поведения клиентов свидетельствует о низком уровне использования опций досрочного изъятия средств, что позволяет классифицировать данный источник финансирования как стабильный. Указанные остатки преимущественно включены в суммы со сроком погашения менее трёх месяцев в представленной выше таблице.

Банк в основном финансируется за счёт собственного капитала и долгосрочных облигаций, что делает его структуру фондирования высоко устойчивой. Банк способен выдержать любые оттоки средств по требованию клиентов, поскольку такие депозиты составляют лишь незначительную долю по отношению к высококачественным ликвидным активам Банка.

В приведённых ниже таблицах обобщен профиль сроков погашения финансовых обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года на основе договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Текущие и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства					
Счета клиентов	309,198	6,366	3,413	806	319,783
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	16,348	49,404	395,785	461,537
Другие финансовые обязательства	11,802	759	3,414	18,206	34,181
Итого недисконтированные финансовые обязательства	321,000	23,473	56,231	414,797	815,501

	Текущие и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства					
Счета клиентов	8,140	158	257	-	8,555
Другие финансовые обязательства	5,047	753	3,391	14,860	24,051
Итого недисконтированные финансовые обязательства	13,187	911	3,648	14,860	32,606

23. Непредвиденные обстоятельства и условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени и в ходе обычной деятельности поступают претензии против Банка. На основе собственных оценок и как внутренних, так и внешних профессиональных консультаций руководство считает, что никаких существенных потерь не будет понесено в отношении претензий, и соответственно никаких резервов не было создано в этой финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Узбекистана подлежит различным интерпретациям. Также изменения в регулировании могут происходить часто. Интерпретация руководством законодательства, применяемого к транзакциям и деятельности Банка, может быть оспорена соответствующими органами.

Налоговые органы Узбекистана могут занимать более настойчивую позицию в своей интерпретации законодательства и оценках, и возможно, что транзакции и деятельность, которые не оспаривались в прошлом, могут быть оспорены.

В результате могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые годы остаются открытыми для проверки органами в отношении налогов за три календарных года, предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более

длительные периоды.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является подходящей, а налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут поддержаны. Соответственно, на 31 декабря 2025 года не было зарегистрировано никаких резервов для потенциальных налоговых обязательств (31 декабря 2024: никаких резервов). Банк оценивает, что у него нет потенциальных обязательств от воздействия налоговых рисков иных, нежели отдаленные налоговые риски (31 декабря 2024: никаких обязательств).

Кредитные обязательства. Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованные части разрешенных лимитов на выдачу кредитов, предоставление гарантий или аккредитивов. В отношении кредитного риска по обязательствам предоставления кредитов Банк потенциально подвержен потерям в размере, равном общим неиспользованным обязательствам. Однако вероятная сумма потерь меньше общих неиспользованных обязательств, поскольку большинство обязательств по предоставлению кредитов обусловлены поддержанием клиентами конкретных кредитных стандартов. Банк контролирует срок до погашения кредитных обязательств, поскольку долгосрочные обязательства обычно имеют больший уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Непогашенные кредитные обязательства следующие:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Неиспользованные кредитные обязательства	896,640	290,945
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6,309)	(9,698)
Итого непредвиденные обстоятельства и условные обязательства	890,331	281,247

Все непредвиденные обстоятельства и условные обязательства Банка рассматриваются как обязательства до востребования в связи с тем, что, согласно договорным условиям, они могут быть отнесены к самому раннему году, в котором они могут быть востребованы. Требования ликвидности для поддержки требований по гарантиям значительно меньше суммы обязательств, классифицированных как до востребования, поскольку Банк обычно не ожидает, что третья сторона будет снимать средства по соглашению. Общая непогашенная договорная сумма обязательств по предоставлению кредитов, классифицированных как до востребования, не обязательно представляет будущие денежные требования, поскольку большинство этих обязательств истечет или прекратится без финансирования.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Стандарты учета IFRS определяют справедливую стоимость как цену, которая была бы получена за продажу актива или уплачена за передачу обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Измерения справедливой стоимости анализируются по уровням в иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень - оценки по котировочным ценам (нескорректированным) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) второй уровень - методы оценки со всеми существенными входными данными, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо прямо (то есть, как цены), либо косвенно (то есть, выведенными из цен), и (iii) третий уровень - оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (то есть, ненаблюдаемые входные данные). Руководство применяет суждение при категоризации финансовых инструментов с использованием иерархии справедливой стоимости. Если при оценке справедливой стоимости использует наблюдаемые входные данные, которые требуют значительной корректировки, это измерение третьего уровня. Значимость исходных данных оценки оценивается по отношению к оценке справедливой стоимости в целом.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «AVO BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (Продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе (но требуется раскрытие информации о справедливой стоимости)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Поскольку кредитный бизнес является новым продуктом на местном рынке, руководство Банка полагает, что применяемые процентные ставки являются репрезентативными для текущих рыночных условий для аналогичных финансовых инструментов. Соответственно, справедливая стоимость этих финансовых активов отдельно не раскрывалась, поскольку балансовая стоимость существенно не отличается от их справедливой стоимости.

25. Сделки со связанными сторонами

Стороны, как правило, считаются связанными, если стороны находятся под общим контролем, или одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или может оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При рассмотрении каждой возможной связанной с Банком стороны отношений внимание уделяется содержанию отношений, а не только юридической форме.

«Ключевой управленческий персонал» – члены Правления и Наблюдательного совета Банка.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами были следующими:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Акционер	Другие связанные стороны	Акционер	Другие связанные стороны
<i>В миллионах узбекских сумов</i>				
Активы				
Прочие активы	95	-	-	4,340
Обязательства				
Счета клиентов	6,870	86,037	-	408
Выпущенные долговые ценные бумаги	125,574	173,520	-	-

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов, были следующими:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
	Акционер	Другие связанные стороны	Акционер	Другие связанные стороны
<i>В миллионах узбекских сумов</i>				
Процентные доходы	-	1,951	-	2,101
Процентные расходы	12,745	9,645	-	634
Административные и прочие операционные расходы	-	85,344	-	13,271

Административные и прочие операционные расходы включают вознаграждение ключевого управленческого персонала в размере 4,905 млн сумов и 4,591 млн сумов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

В 2025 году Банк подписал дополнительное соглашение к договору с компанией, находящейся под общим контролем с Банком, в рамках лицензионного соглашения на программное обеспечение (Примечание 18).

26. Последующие события

С января 2026 года Банк запустил новый проект по предоставлению микрозаймов, направленный на расширение линейки розничных кредитных продуктов, повышение доступности финансовых услуг и укрепление конкурентных позиций Банка на рынке микрофинансирования.

В рамках выпуска облигаций Банка в 2025 году, в январе 2026 года были осуществлены дополнительные размещения на сумму 98,645 млн сумов, в апреле 2026 года - на сумму 103,518 млн сумов.

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 7 апреля 2026 г.



Д.С. Мусиенко
Председатель Правления



А.С.Шаймарданов
Финансовый директор