

**АКЦИОНЕРНЫЙ
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-
СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО
ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

Консолидированная финансовая
отчетность и аудиторское заключение
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
---	---

Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ..	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	6
1. ВВЕДЕНИЕ	8
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	10
4. ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	23
5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ	26
6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	26
7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	29
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	33
9. СРЕДСТВА В ДРУГИХ БАНКАХ.....	35
10. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ДЕБИТОРСКУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	36
11. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	51
12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	53
13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	53
14. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	55
15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	57
16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	59
17. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ	59
18. СРЕДСТВА ДРУГИХ БАНКОВ.....	60
19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ.....	60
20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	62
21. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	63
22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	65
23. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ.....	65
24. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	66
25. СВЕРКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВОЗНИКАЮЩИХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	66
26. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	67
27. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	67
28. СТРАХОВЫЕ ОПЕРАЦИИ.....	68
29. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	74
30. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	75
31. ВЫРУЧКА ОТ СТРОИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ	75
32. ЗАТРАТЫ, СВЯЗАННЫЕ СО СТРОИТЕЛЬНЫМИ УСЛУГАМИ	75
33. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	76
34. РЕЗЕРВЫ ПОД УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ	78
35. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	86
36. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	86
37. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	90
38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	90
39. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	95
40. ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	95
41. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	114
42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	118
43. СОКРАЩЕНИЯ.....	119



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного-коммерческого банка «Узбекский промышленно-строительный банк»:

Отчет об аудите консолидированной финансовой отчетности

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного коммерческого банка «Узбекский промышленно-строительный банк» (далее — «Банк») и его дочерних организаций (совместно — «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты финансовой деятельности и консолидированные денежные потоки Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и требованиями к независимости аудиторов, установленными Законом Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», применимыми к аудиту финансовой отчетности банков в Республике Узбекистан, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применимым к аудиту организаций общественного интереса. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом профессиональной этики аудиторов Узбекистана и кодексом СМСЭБ.

Шораб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Наш подход к аудиту

Общий обзор

Существенность	Общий уровень существенности Группы: 80 900 миллион узбекских сумов (далее - «УЗС»), что составляет 4,5% от прибыли до налогообложения.
Определение объема аудита Группы	Мы провели аудиторские процедуры в полном объеме в отношении финансовой отчетности Банка и отдельные аудиторские процедуры в отношении существенных остатков и операций дочерних организаций, включенных в консолидированную финансовую отчетность Группы.
Ключевые вопросы аудита	Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам и авансам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

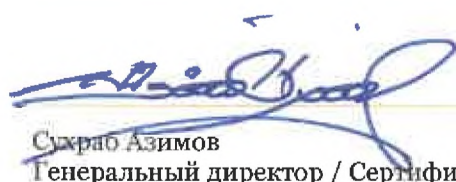
В рамках планирования нашего аудита мы определили уровень существенности и оценили риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

Объем проводимого нами аудита определялся с учетом установленного уровня существенности. Аудит планируется таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно ожидать, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной консолидированной финансовой отчетности.

На основе нашего профессионального суждения мы установили определенные количественные пороговые значения уровня существенности, включая общий уровень существенности Группы для консолидированной финансовой отчетности в целом, как указано в таблице ниже. Эти показатели, вкупе с качественными факторами, помогли нам определить объем нашего аудита, а также характер, сроки и масштабы наших аудиторских процедур и оценить влияние искажений (при их наличии) как по отдельности, так и в совокупности, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Общий уровень существенности Группы	На 31 декабря 2025 года: 80 900 миллион УЗС
Порядок определения	Мы установили общий уровень существенности в размере 4,5% от прибыли до налогообложения.
Обоснование выбора применяемого базового показателя существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 4,5 %, поскольку на основании нашего профессионального опыта данный показатель является общепринятым количественным измерением для данного критерия.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Оценка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам и авансам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Мы посчитали оценку оценочного резерва под ОКУ по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, как ключевой вопрос аудита ввиду существенности данного резерва, а также сложности стандарта финансовой отчетности, который требует вынесения значительных суждений для определения величины оценочного резерва под ОКУ.

Ключевые области суждений и источники неопределенности оценочных значений включали в себя следующее:

- классификация кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, по стадиям в соответствии с МСФО (IFRS) 9;
- ключевые оценки и допущения при моделировании, используемые для оценки ключевых параметров риска — подверженность риску при дефолте, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта;
- оценочные будущие денежные потоки по кредитам, оценка которых проводилась на индивидуальной основе.

В Примечании 3 «Существенная информация об учетной политике», Примечании 4 «Источники неопределенности оценок и суждений в учетной политике», Примечании 10 «Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде» и Примечании 40 «Политика управления рисками» к консолидированной финансовой отчетности представлена подробная информация об оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки.

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

При оценке оценочного резерва под ОКУ мы выполнили следующие аудиторские процедуры:

- Мы оценили методологию и модели расчета резерва под ОКУ, разработанные Группой, с целью оценки их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9. Мы сосредоточили наши процедуры на критериях определения дефолта и их применении, факторах определения «значительного увеличения кредитного риска» и их применении, что приводит к классификации кредитов и авансов клиентам по стадиям, а также оценке ключевых параметров риска.
- На выборочной основе мы оценили и протестировали структуру и операционную эффективность средств контроля над процессами, которые выявляют просроченные кредиты.
- На выборочной основе мы протестировали сегментацию и проанализировали существенные кредиты и авансы корпоративным клиентам, которые не были классифицированы руководством как кредиты со значительным увеличением кредитного риска или дефолтные кредиты, и сформировали собственное суждение о правомерности такого подхода.
- Мы протестировали допущения, исходные данные и формулы, используемые в моделях ОКУ для оценки резерва на коллективной основе. Это включало оценку надлежащего характера структуры моделей и проверку формул, используемых при расчете вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте.
- Для проверки точности и качества данных мы на выборочной основе протестировали информацию, используемую при расчете ОКУ, путем сверки с исходными данными, например, с кредитным портфелем, кредитными договорами, договорами залога.
- Мы выполнили детальные аналитические процедуры в отношении расчета ОКУ в разрезе стадий, сегментов, валют и количества лет до погашения.
- Мы провели аудиторские процедуры для оценки корреляции между макроэкономическими данными и параметрами риска ОКУ и проверили их исторические значения.
- В отношении кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе, мы на выборочной основе оценили произведенный Группой расчет ожидаемых будущих денежных потоков при различных сценариях и ключевые допущения, включая сроки обращения взыскания на залоговое обеспечение и чистую стоимость его реализации. Мы оценили обоснованность используемых сценариев, их вероятность, а также расчет приведенной стоимости денежных потоков.
- Мы оценили точность и надлежащий характер раскрытия информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

В состав Группы входят Банк, девятнадцать дочерних организаций и две ассоциированные организации. Наши аудиторские процедуры включали аудит финансовой отчетности Банка в полном объеме. По состоянию на 31 декабря 2025 года на долю Банка приходилось около 99% совокупных активов Группы и совокупного дохода за год, закончившийся на указанную дату. В отношении дочерних организаций мы сфокусировали внимание на остатках по счетам и операциях каждой дочерней организации, которые превышали наш общий уровень существенности Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за осуществление надзора за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.



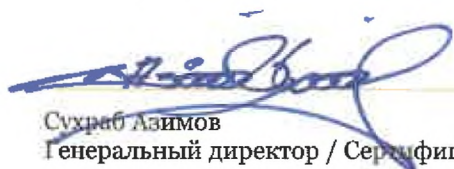
Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Группы.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством.
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- планируем и проводим аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или бизнес-единиц в составе Группы в качестве основы для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за руководство, надзор и проверку хода аудита, проводимого для целей аудита Группы. Мы по-прежнему несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, включая любые значительные недостатки в системе внутреннего контроля, которые мы выявляем во время проведения аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающими за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали применимые этические требования в отношении независимости, и информируем их обо всех взаимоотношениях и других вопросах, которые обоснованно могут считаться влияющими на соблюдение нами принципа независимости, и, где это применимо, о действиях, предпринятых для устранения угроз, или о примененных мерах предосторожности.

Из числа вопросов, доведенных до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем те вопросы, которые имели наибольшее значение для аудита консолидированной финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, за исключением случаев, когда публичное раскрытие информации о таких вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы определяем, что информация о каком-либо вопросе не должна быть представлена в нашем заключении, поскольку можно обоснованно ожидать, что негативные последствия такого представления превысят значимость этой информации для общественных интересов.

Отчёт о прочих законодательных и нормативных требованиях

Отчёт о результатах процедур, представленных в соответствии с требованиями Закона № 580 от 5 ноября 2019 года «О банках и банковской деятельности»

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

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

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

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением внутренних политик, процедур и методологий Банка с применимыми требованиями, утвержденными Центральным банком Республики Узбекистан, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Мы не выполняли какие-либо процедуры в отношении учетных записей, ведущихся Группой, за исключением тех, которые были необходимы для выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях её консолидированное финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также её консолидированные финансовые результаты и движения денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.



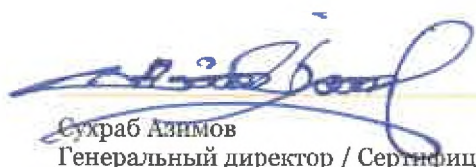
Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Результаты выполненных нами процедур представлены ниже.

В результате проведенных нами процедур в части соблюдения Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствовали требованиям, установленным Центральным банком Республики Узбекистан.

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

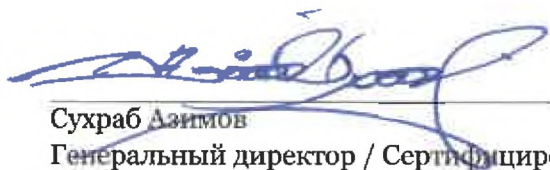
- в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2025 года Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному Совету, а подразделение управления рисками Банка не было подчинено и не было подотчетно подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- периодичность предоставления отчетов Службы внутреннего аудита Банка в течение 2025 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. 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 Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке создана Служба информационной безопасности, а также Правлением Банка была утверждена политика информационной безопасности. Служба информационной безопасности подчиняется и подотчетна непосредственно Председателю правления Банка;
- отчеты Службы информационной безопасности, представленные 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 процедуры и методологии выявления и управления значимыми рисками, а также проведения стресс-тестирования, утверждена уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан;
- 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 и Службой внутреннего аудита Банка в течение 2025 года по вопросам управления значимыми для Банка рисками, соответствовала внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделения управления рисками Банка и Службы внутреннего аудита Банка в отношении оценки значимых для Банка рисков, системы управления рисками и рекомендаций по улучшению;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года к полномочиям Наблюдательного Совета и Правления Банка 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 и Правление Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделением управления рисками и Службой внутреннего аудита Банка, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

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

Руководителем аудиторского задания, по результатам которого подготовлено настоящее заключение независимого аудитора, является Сухраб Азимов.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор
Сертификат аудитора № 05338
выданный 7 ноября 2015 года
Министерством финансов Республики Узбекистан
Сертификат аудитора № 28
выданный 25 августа 2023 года
Центральным банком Республики Узбекистан


ООО Аудиторская организация "PraysvoterhausKupers"
Ташкент, Узбекистан
19 июня 2026 года

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2025 ГОДА**

Руководство Акционерно-коммерческого банка «Узбекский промышленно-строительный банк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, и соответствующего консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и примечаний к консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность») в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- надлежащий выбор и применение учетной политики;
- представление информации, в том числе учетной политики, таким образом, чтобы обеспечить актуальную, надежную, сопоставимую и понятную информацию;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда соблюдение конкретных требований Стандартов бухгалтерского учета МСФО недостаточно для того, чтобы пользователи могли понять влияние отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценка способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия.
- оценка способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение бухгалтерского учета, достаточного для отражения и объяснения операций Группы и раскрытия с достаточной степенью точности в любое время информации о финансовом положении Группы, а также позволяющего обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы Стандартам бухгалтерского учета МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;
- принятие разумных мер по сохранению активов Группы; и
- Предотвращение и выявление мошенничества и других нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством 19 июня 2026 года.

От имени Правления:

Акбаржонов Азиз
Председатель правления

19 июня 2026 г.
Ташкент, Узбекистан



Хужамуратов Аббос
Главный бухгалтер

19 июня 2026 г.
Ташкент, Узбекистан

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	12,923,493	6,525,860
Средства в других банках	9	3,271,553	1,707,029
Инвестиции в долговые ценные бумаги	11	7,129,234	4,364,719
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	197,383	146,012
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	10	66,757,912	66,475,832
Инвестиции в ассоциированные организации	14	103,075	122,008
Производные финансовые активы	37	-	33,149
Активы по договорам перестрахования	28	90,337	75,715
Предоплата текущего налога на прибыль		13,207	-
Прочие активы	16	1,418,856	407,461
Отложенный налоговый актив	33	388,706	305,078
Основные средства	15	3,361,827	3,874,808
Инвестиционная недвижимость	12	181,331	-
Нематериальные активы	15	110,757	96,172
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17	1,236,730	666,325
ИТОГО АКТИВЫ		97,184,401	84,800,168
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	18	2,015,354	2,819,710
Средства клиентов	19	32,136,417	21,103,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	12,535,562	9,055,263
Прочие заемные средства	21	37,765,945	39,833,147
Производные финансовые обязательства	37	101,720	122,982
Обязательства по договорам страхования	28	326,005	269,909
Прочие обязательства	22	582,916	258,488
Субординированный долг	23	1,446,650	1,984,144
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		86,910,569	75,447,344
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	24	4,634,438	4,634,438
Нераспределенная прибыль		5,561,853	4,682,683
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		43,470	34,232
Чистые активы, причитающиеся собственникам Банка		10,239,761	9,351,353
Неконтролирующая доля участия		34,071	1,471
ИТОГО КАПИТАЛ		10,273,832	9,352,824
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		97,184,401	84,800,168

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 19 июня 2026 года.

Акбаржонов Азиз
Председатель правления



Хужамуратов Аббос
Главный бухгалтер

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в узбекских сумах)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	26	11,282,439	8,993,763
Прочие аналогичные доходы	26	20,818	47,655
Процентные расходы	26	(7,296,889)	(5,498,913)
Другие аналогичные расходы	26	(9,470)	-
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		3,996,898	3,542,505
Резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	10	(1,116,391)	(1,481,544)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы после создания резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде		2,880,507	2,060,961
Комиссионные доходы	27	614,475	567,788
Комиссионные расходы	27	(216,742)	(157,198)
Прибыль от первоначального признания других заемных средств	21	260,800	-
Убыток при первоначальном признании по кредитам и авансам клиентам	10	(420,725)	(4,855)
Прибыль от изменения структуры других заемных средств		50,068	-
Чистая прибыль (убыток) от прекращения признания финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	4	(139,443)	-
Чистая прибыль (убыток) от модификации финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, не приводящей к прекращению признания		(184,665)	-
Чистая прибыль (убыток) от переоценки иностранной валюты		96,186	(19,958)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		1,404,108	1,054,505
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		(98,986)	(62,275)
Выручка от страховых операций (без учета перестрахования)	28	215,383	129,464
Расходы от страховых операций (без учета перестрахования)	28	(110,287)	(82,963)
Перестрахование	28	(68,668)	(17,427)
Финансовые доходы (расходы) по договорам страхования (чистая сумма)	28	(27,393)	(20,136)
Дивидендный доход		5,182	3,160
Доходы от строительных услуг	31	76,901	-
Затраты, связанные со строительными услугами	32	(51,487)	-
Прочие операционные доходы	30	75,796	28,275
Восстановление / (начисление) резерва под обесценение прочих активов		(22,149)	(68,287)
Обесценение активов, предназначенных для продажи		(61,942)	(79,200)
Административные и прочие операционные расходы	29	(2,478,865)	(1,948,386)
Доля финансового результата ассоциированных организаций		50	(115)
Прибыль до налогообложения		1,798,104	1,383,353
Расход по налогу на прибыль	31	(254,303)	(268,328)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,543,801	1,115,025
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Прибыль от пересчета справедливой стоимости долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		11,547	13,180
Налоговый эффект	33	(2,309)	(2,636)
Прочий совокупный доход		9,238	10,544
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		1,553,039	1,125,569
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
- собственникам Банка		1,544,521	1,115,120
- неконтролирующей доле участия		(720)	(95)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,543,801	1,115,025

(в миллионах узбекских сумов, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в узбекских сумах)

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 19 июня 2026 года.

Хужандратов Аббос
Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов)

	Причитающиеся собственникам Банка			Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль			
1 января 2024 г.	4,634,438	23,688	3,781,693	8,439,819	112	8,439,931
Прибыль за период	-	-	1,115,120	1,115,120	(95)	1,115,025
Прочий совокупный доход за период	-	10,544	-	10,544	-	10,544
Итого совокупный доход за период	-	10,544	1,115,120	1,125,664	(95)	1,125,569
Неконтролирующая доля участия, возникающая при приобретении дочерней организации	-	-	-	-	1,454	1,454
Влияние кредита, предоставленного по ставке ниже рыночной по указанию правительства (Прим. 10)	-	-	(267,663)	(267,663)	-	(267,663)
Влияние отложенного налогообложения кредита, предоставленного по ставке ниже рыночной по указанию правительства	-	-	53,533	53,533	-	53,533
1 января 2025 г.	4,634,438	34,232	4,682,683	9,351,353	1,471	9,352,824
Прибыль за период	-	-	1,544,521	1,544,521	(720)	1,543,801
Прочий совокупный доход за период	-	9,238	-	9,238	-	9,238
Итого совокупный доход за период	-	9,238	1,544,521	1,553,759	(720)	1,553,039
Распределение средств акционерам (Прим. 17)	-	-	(665,351)	(665,351)	-	(665,351)
Неконтролирующая доля участия, возникающая при приобретении дочерней организации (Прим. 1)	-	-	-	-	33,320	33,320
31 декабря 2025 г.	4,634,438	43,470	5,561,853	10,239,761	34,071	10,273,832

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 19 июня 2026 года.

Акбаржонов Азиз
Председатель Правления



Хужамуратов Аббос
Главный бухгалтер

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		8,489,767	7,796,677
Проценты уплаченные		(7,326,236)	(5,208,442)
Комиссии полученные		614,214	547,343
Комиссии уплаченные		(216,742)	(157,198)
Производные финансовые инструменты		(85,593)	(40,672)
Доходы, полученные от клиентов по страховым операциям		252,362	122,183
Выплаты по страховым операциям		(201,853)	(40,568)
Поступления от клиентов, связанные со строительными услугами		83,022	-
Платежи, произведенные в связи со строительными услугами		(51,487)	-
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1,404,108	1,054,505
Прочие полученные операционные доходы		5,808	10,055
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1,198,539)	(1,084,000)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(991,259)	(693,035)
Уплаченный налог на прибыль		(378,959)	(54,555)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		398,613	2,252,293
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам в других банках		(1,706,047)	84,238
- кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде		(1,430,220)	(8,886,569)
- инвестиционным ценным бумагам		(3,128,173)	(2,174,601)
- прочим активам		(972,582)	(42,475)
- внеоборотным активам, предназначенным для продажи		59,773	97,201
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам других банков		(691,464)	(2,857,862)
- средствам клиентов		11,601,654	6,543,536
- прочим обязательствам		279,112	(9,071)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		4,410,666	(4,993,310)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(41,324)	(22,073)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(199,169)	(952,748)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		62,885	19,329
Выручка от продажи дочерней компании за вычетом вырученных денежных средств		174,982	-
Приобретение инвестиций в ассоциированные организации		-	(44,309)
Доходы от частичной продажи ассоциированных компаний		25,448	-
Дивиденды полученные		8,417	3,160
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		31,239	(996,641)

Примечания на страницах с 6 по 119 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов)

Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств	25	14,823,475	18,185,338
Погашение прочих заемных средств	25	(16,444,595)	(16,436,171)
Получение выпущенных долговых ценных бумаг	25	4,280,117	7,224,314
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	25	-	(3,798,265)
Получение прочего субординированного долга	25	-	251,100
Погашение прочих субординированных долговых обязательств	25	(479,404)	-
Взносы от неконтролирующих акционеров		33,320	-
Погашение арендных обязательств	25	(5,751)	-
Дивиденды уплаченные		(2)	(155)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2,207,160	5,426,161
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(251,432)	123,756
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		6,397,633	(440,034)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	6,525,860	6,965,894
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	12,923,493	6,525,860

Одобрено к выпуску и подписано от имени Правления 19 июня 2026 года.

Акбаржонов Азиз
Председатель правления



Хужамуратов Аббос
Главный бухгалтер

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

1. ВВЕДЕНИЕ

АКБ «Узбекский промышленно-строительный банк» (далее - «Банк») зарегистрирован в 1991 году и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Он зарегистрирован в Узбекистане для осуществления банковской и валютной деятельности и осуществляет свою деятельность на основании банковской лицензии № 17, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБРУ») 21 декабря 2021 г. (заменяющей лицензии № 17, выданную 25 января 2003 г., и № 25, выданную 29 января 2005 года, ЦБРУ на осуществление банковских операций и генеральной лицензии на осуществление операций с иностранной валютой, соответственно).

Основная деятельность. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие банковские операции, розничные банковские операции, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, а также выдача кредитов и гарантий. Банк принимает депозиты от юридических и физических лиц, пролонгированные кредиты, а также трансфертные платежи. По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк осуществляет банковские операции из головного офиса в Ташкенте и 105 центров банковского обслуживания на территории Узбекистана (2024 г.: 87 центров банковского обслуживания).

Банк участвует в государственной системе страхования вкладов, которая была введена Законом Республики Узбекистан № 360-II «О страховании банковских вкладов физических лиц» от 5 апреля 2002 года. 18 февраля 2025 года был принят Закон Республики Узбекистан «О гарантиях защиты вкладов в банках» № 1031, согласно которому в случае отзыва лицензии у банка Государственный фонд гарантирования вкладов обеспечивает максимальное возмещение в размере до 200 млн сумов по вкладам физических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2025 года численность работников Банка составила 3,960 сотрудника (2024 г.: 4,054 сотрудников).

Юридический адрес и место ведения бизнеса. 100000, Узбекистан, г. Ташкент, ул. Шахрисабз, 3

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

1. ВВЕДЕНИЕ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря Банк консолидировал следующие компании в настоящей консолидированной финансовой отчетности («Группа»):

Непосредственная доля участия Банка в дочерних организациях:	Страна регистрации	31 декабря 2025 г. %	31 декабря 2024 г. %	Тип операции
ООО «SQB Capital»	Узбекистан	100	100	Управление активами
ООО «SQB Insurance»	Узбекистан	100	100	Страхование
ООО «SQB Tower»	Узбекистан	100	100	Управление активами
ООО «Asaka Agro Star»	Узбекистан	45.6	-	Сельскохозяйственная деятельность
ООО «Beruniy Agro Star»	Узбекистан	51.2	-	Сельскохозяйственная деятельность
Косвенное участие банка в дочерних организациях через				
ООО «SQB Capital»				
ООО «SQB Factoring»	Узбекистан	100	100	Факторинговые услуги
ООО «SQB Construction»	Узбекистан	100	100	Строительство
ООО «SQB Futzal Club»	Узбекистан	100	100	Спортивный клуб
ООО «New Zomin Plaza»	Узбекистан	-	100	Гостиничный бизнес
ООО «Miraki Town Plaza»	Узбекистан	100	99.9	Гостиничный бизнес
ООО «Miraki Hostel»	Узбекистан	100	99.9	Гостиничный бизнес
ООО «Arton Vodiy Invest»	Узбекистан	99.99	97.98	Строительные материалы
ООО «Khiva Plaza»	Узбекистан	100	100	Гостиничный бизнес
ООО «Khiva Trade»	Узбекистан	100	100	Торговый центр
ООО «Chimgan Residence»	Узбекистан	100	99.9	Гостиничный бизнес
ООО «SQB Mikromoliya tashkiloti»	Узбекистан	100	99.9	Микрофинансовые услуги
ООО «SQB TESTING AND RND CENTER»	Узбекистан	100	99.9	Контроль качества
ООО «SQB Ventures»	Узбекистан	100	-	Инвестиционные операции
ООО «Buxoro beton zavodi»	Узбекистан	100	-	Строительные материалы
Косвенное участие банка в дочерних организациях через				
ООО «SQB Construction»				
ООО «Capital Bino Qurilish»	Узбекистан	91	-	Строительные материалы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа создала дочерние компании в рамках прямого владения: ООО «Asaka Agro Star» (45,6%) и ООО «Beruniy Agro Star» (51,20%), обе осуществляющие деятельность в сельскохозяйственном секторе. Указанные организации были учреждены Группой в соответствии с Указом Президента № PQ-57 от 14 февраля 2025 года «Об организации деятельности холдинговой компании Uzagrostar» и не были приобретены у третьих лиц. Несмотря на то, что доля участия Группы в ООО «Asaka Agro Star» составляет 45,6%, руководство пришло к выводу, что Группа осуществляет контроль над данной компанией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в связи с наличием полномочий управлять значимой деятельностью данной организации. Группа имеет возможность назначать большинство членов совета директоров и ключевой управленческий персонал и, таким образом, фактически контролирует операционную деятельность и стратегические решения компании. Соответственно, ООО «Asaka Agro Star» было консолидировано как дочерняя компания.

Кроме того, Группа заключила соглашения и приняла обязательства по дальнейшим капитальным вложениям, которые, как ожидается, увеличат долю участия Группы в ООО «Asaka Agro Star» примерно до 87% в последующие периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В рамках косвенного владения Группа учредила ООО «SQB Ventures» (100%) для инвестиционной деятельности, созданное в соответствии с Указом Президента № PF-357 от 14 октября 2024 года; ООО «Buxoro Beton Zavodi» (100%) в сфере производства строительных материалов, приобретённое в соответствии с пунктом 27 протокола по итогам визита Президента в Бухарскую область (31 мая – 1 июня 2024 года); а также ООО «Capital Bino Qurilish» (91%) в строительном секторе, созданное в соответствии с Постановлением Кабинета Министров № 193-36 от 29 марта 2025 года.

<i>Акционеры</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан	52.19%	82.19%
Национальный инвестиционный фонд Узбекистана (УзНИФ)	30.00%	-
Министерство экономики и финансов Республики Узбекистан	13.48%	13.48%
Другие юридические и физические лица (индивидуально владеют менее 5%)	4.33%	4.33%
Итого	100%	100%

В сентябре 2025 года президентским указом было поручено Фонду реконструкции и развития Узбекистана передать свою 30%-ную долю участия в Группе Национальному инвестиционному фонду Узбекистана (UzNIF), единственным акционером которого в том же году стало Министерство экономики и финансов. Для обеспечения профессионального управления активами Министерство привлекло международную инвестиционную компанию Franklin Templeton, которая начала выполнять функции доверительного управляющего фонда с 1 мая 2025 года.

Конечной контролирующей стороной на отчётную дату является Правительство Республики Узбекистан, представленное Фондом реконструкции и развития, Национальным инвестиционным фондом Узбекистана и Министерством экономики и финансов Республики Узбекистан (в предыдущем году — Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан и Министерство экономики и финансов Республики Узбекистан).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Операционная среда. Экономика Узбекистана характеризуется признаками развивающегося рынка, включая, помимо прочего, низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого инструментов. Кроме того, банковский сектор Узбекистана в значительной степени подвержен влиянию местных политических, законодательных, фискальных и регуляторных изменений. Крупнейшие банки Узбекистана находятся под государственным контролем и выступают в качестве инструмента Правительства по развитию экономики страны. Правительство распределяет средства государственного бюджета, которые проходят через банки к различным государственным органам, а также иным государственным и частным организациям.

В 2025 году в Узбекистане наблюдались следующие ключевые экономические показатели:

- Инфляция: 7,3% (2024 – 9,8%)
- Рост ВВП: 7,7% (2024 – 6,5%)
- Официальные обменные курсы: 31 декабря 2025 года: 1 USD = 12 025,33 сумов (31 декабря 2024 года: 1 USD = 12 920,48 сумов)
- Ставка рефинансирования Центрального банка на 31 декабря 2025 года: 14% (31 декабря 2024 года – 13,5%)

В июне 2025 года Moody's подтвердило суверенный кредитный рейтинг Узбекистана на уровне Ba3 и пересмотрело прогноз со «Стабильного» на «Позитивный». Аналогично, S&P пересмотрело прогноз со «Стабильного» на «Позитивный», а Fitch повысило рейтинг с BB- до BB.

Регулятор проводит политику таргетирования инфляции, направленную на достижение уровня 5% к концу 2027 года и его поддержание на этом уровне в течение длительного периода. Ожидается, что это будет достигнуто, в значительной степени, за счёт ужесточения требований к ликвидности, что приведёт к сокращению денежной базы и кредитных портфелей банков.

24 марта 2025 года Совет Центрального банка Республики Узбекистан повысил ставку рефинансирования с 13,5% до 14%.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО («Стандарты бухгалтерского учета МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Группа обязана вести учет и составлять финансовую отчетность для нормативных целей в соответствии с законодательством Республики Узбекистан о бухгалтерском учете и соответствующими инструкциями («ЗБУ»), которые находятся в процессе унификации для отражения Стандартов бухгалтерского учета МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских книгах и данных бухгалтерского учета Группы в соответствии с ЗБУ, скорректированных и реклассифицированных для полного соответствия Стандартам бухгалтерского учета МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах узбекских сумов («сумы»), если не указано иное.

Основа консолидации. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников Банка и неконтролирующую долю участия (NCI). Общий совокупный доход дочерних организаций относится на собственников Банка и неконтролирующую долю участия, даже если это приводит к отрицательному балансу неконтролирующей доли участия.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости инструмента в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Рыночной котировкой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а рыночной котировкой, которая использовалась для финансовых обязательств, – текущая цена предложения.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 37.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. См. Примечание 4.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 4. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены далее.

В качестве исключения по определенным финансовым инструментам, таким как кредитные карты, которые могут включать как кредит, так и неиспользованное обязательство, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки за период, в течение которого Группа подвержена кредитному риску, то есть до тех пор, пока ожидаемые кредитные убытки не уменьшатся за счет мер по управлению кредитным риском, даже если такой период выходит за рамки максимального периода кредитного договора. Это связано с тем, что подверженность кредитным убыткам в связи с возможностью потребовать погашения задолженности и аннулировать неиспользованное обязательство не ограничивается сроком подачи уведомления, установленным в договоре.

Оценка ОКУ основана на четырех компонентах, используемых Группой:

- Величина задолженности на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.
- Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.
- Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD).
- Ставка дисконтирования – инструмент дисконтирования ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Расчет обесценения финансовых активов производился с учетом следующих факторов:

- Для расчета ожидаемых кредитных убытков Группа проводит оценку кредита на индивидуальной и коллективной основе в зависимости от общих характеристик кредитного риска.
- Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценки ожидаемых кредитных убытков, взвешенные с учетом вероятности дефолта и рассчитанные как текущая стоимость всех ожидаемых кредитных убытков в причитающихся суммах. Расчеты основаны на обоснованной и проверенной информации, которую можно получить без значительных затрат и усилий. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по обеспеченному финансовому активу отражает денежный поток, который может возникнуть в результате обращения взыскания на заложенное имущество, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от того, вероятно ли восстановление или нет. Резерв основан на собственном опыте Группы в оценке убытков и предположениях руководства об уровне убытков, которые могут быть признаны по активам в каждой категории кредитного риска, исходя из возможностей обслуживания долга и кредитной истории заемщика.
- Обесценение по казначейским операциям (инвестиции в долговые ценные бумаги, операции обратного репо, межбанковские кредиты и депозиты, операции по корреспондентским счетам, дебиторская задолженность по казначейским операциям) рассчитывается с учетом рейтинга контрагента, вероятности дефолта, продолжительности операции и убытка в случае дефолта.
- Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не подлежат обесценению в соответствии с МСФО 9.

Ожидаемые кредитные убытки по казначейским операциям оцениваются на индивидуальной основе (за исключением отдельных требований в виде дебиторской задолженности).

ОКУ для коллективной оценки кредитных убытков

Для коллективной оценки кредитных убытков кредиты и авансы клиентам сегментируются путем разделения портфеля активов на сегменты в зависимости от характеристик кредитного риска и классифицируются по критериям для определения перехода между этапами 1, 2 и 3. По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает значимость изменений кредитного риска по финансовым инструментам с момента первоначального признания и классифицирует их по соответствующим стадиям в зависимости от уровня кредитного риска.

- а) К Этапу 1 относятся финансовые инструменты, которые в соответствии с МСФО 9 (п. 5.5.10) при первоначальном признании не имели признаков обесценения и риск по которым существенно не увеличился с даты приобретения.
- б) Для финансовых инструментов Этапа 1 ожидаемые убытки определяются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки после даты признания или отчетной даты, при отсутствии значительного увеличения кредитного риска финансового инструмента с момента его первоначального признания.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

- в) К Этапу 2 относятся финансовые инструменты, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Увеличение кредитного риска определяется для каждого финансового инструмента в отдельности в соответствии с критериями переходного периода, но не ограничиваясь ими.
- г) К Этапу 3 относятся финансовые инструменты, по которым произошло одно или несколько событий обесценения, оказавших негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по данному финансовому инструменту. Кроме того, приобретенные или выданные кредиты с кредитным риском относятся к Этапу 3 без возможности их переклассификации в другие этапы.

Для достижения более высокого уровня детализации при оценке кредитного риска Группа использует большее количество категорий - 5 пулов. При этом 1 и 2 пулы соответствуют Этапу 1, 3 и 4 пулы соответствуют Этапу 2, а 5 пул соответствует Этапу 3. Ниже приведен список критериев для определения классификации и перехода между пулами. Наличие хотя бы одного критерия является достаточным для изменения классификации с целью отражения увеличения кредитного риска.

а) Пул 1: кредиты, для которых не существует значительное увеличение кредитного риска

- Все кредиты классифицируются в Пул 1 при первоначальном признании и остаются в нем до тех пор, пока не будет выявлено значительное увеличение уровня кредитного риска или пока не будут выявлены факторы, указывающие на значительное увеличение, за исключением приобретенных или выданных кредитов с кредитным риском.

б) Пул 2: кредиты, для которых не существует значительное увеличение кредитного риска

- Кредиты, по которым не было выявлено существенного повышения уровня кредитного риска, максимальное количество дней просрочки по основному долгу или по процентам составляет от 16 дней до 30 дней включительно.

в) Пул 3: кредиты, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска

- Кредиты, по которым максимальное количество дней просрочки по основному долгу или процентам составляет от 31 дня до 60 дней включительно;
- Кредиты в категории "субстандартные" в соответствии с Положением о порядке классификации ЦБРУ;
- Кредиты, по которым на конец предыдущего квартала имелись признаки потери кредита в связи с наличием одного или нескольких критериев, переходящих в 3-й или 4-й пул, и которые на конец текущих кварталов ("период восстановления" - один квартал до отчетного квартала) не имеют признаков ухудшения кредитного качества.

г) Пул 4: кредиты, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска

- Кредиты, по которым максимальное количество дней просрочки по основному долгу или процентам составляет от 61 дня до 90 дней включительно.

д) Пул 5: Обесцененные кредиты

- Кредиты, по которым максимальное количество дней просрочки по основному долгу или процентам составляет более 90 дней;
- Кредиты, относящиеся к категориям «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» в соответствии с Положением о порядке классификации Центрального банка Республики Узбекистан;
- Если признак Пула 5 возникает для других финансовых активов заемщика;

ОКУ по индивидуально значимым заемщикам

Актив оценивается на предмет обесценения на индивидуальной основе, если общая задолженность заемщика на отчетную дату превышает уровень существенности. Уровень существенности определяется как 1% от среднего арифметического значения совокупного нормативного капитала Группы по национальным стандартам бухгалтерского учета за последние два года. Уровень существенности анализируется не реже одного раза в год с целью оценки его достаточности, а также применимости, и по результатам такого анализа уровень существенности может быть пересмотрен. На каждую отчетную дату Департамент управления рисками определяет список индивидуально значимых заемщиков. Для целей определения данного списка вся задолженность заемщика рассматривается в совокупности, то есть если заемщик имеет обязательства по нескольким кредитным договорам, которые были выданы для разных целей, то задолженность определяется как сумма обязательств по всем его договорам.

Департамент управления рисками (ДУР) совместно с соответствующими кредитными департаментами и Департаментом мониторинга кредитного портфеля оценивает наличие признаков существенного увеличения кредитного риска и обесценения по каждому индивидуально значимому активу. По результатам оценки на каждую отчетную дату ДУР заполняет анкету на каждого индивидуально значимого заемщика с необходимыми пояснениями и комментариями для выявления признаков значительного увеличения кредитного риска. Анкета заполняется на основании кредитного портфеля и информации, содержащейся в отчетах по мониторингу и прочей информации в кредитной папке.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

После определения наличия признаков значительного увеличения кредитного риска, а также обесценения, в зависимости от результатов такого анализа, Группа классифицирует рассматриваемый актив в один из следующих этапов:

Этап 1: «Кредиты с низким кредитным риском»

- Все кредиты при первоначальном признании относятся к Этапу 1 и остаются на этом уровне, если не было выявлено значительного увеличения уровня кредитного риска.

Этап 2: «Кредиты с повышенным кредитным риском»:

- если заемщик имеет внешний кредитный рейтинг, фактическое или ожидаемое (основанное на разумной и проверяемой информации) снижение внешнего кредитного рейтинга заемщика на 2 и более ступени;
- нарушения условий договора, например просрочка платежа от 31 до 90 календарных дней на отчетную дату;
- кредиты в категории «субстандартные» в соответствии с Положением о порядке классификации ЦБРУ;
- согласно последнему отчету о мониторинге, по существенному кредиту наблюдается значительное (более чем на 50% от суммы обеспечения на дату первоначального признания) снижение стоимости обеспечения по кредиту, не связанное с коммерческими причинами;
- пролонгация или реструктуризация кредита более одного раза (за исключением случаев, когда реструктуризация происходит в рамках графика погашения) с момента выдачи кредита и последняя реструктуризация наблюдалась в течение последних шести месяцев;
- наличие у Банка информации о просроченной задолженности в других кредитных организациях (при наличии у Банка информации) по основному долгу и/или начисленным процентам заемщика от 31 до 90 календарных дней;
- наличие в аудиторском заключении по финансовой отчетности заемщика пункта о существенной неопределенности, связанной с непрерывностью деятельности;
- вовлечение заемщика (созаемщика) в судебное разбирательство, которое может ухудшить его финансовое состояние.

Этап 3: «Кредитно-обесцененные займы»:

- нарушение условий договора, например неисполнение обязательств или просрочка платежа на 90 календарных дней и более;
- наличие у Банка информации о просроченной задолженности в других кредитных организациях (при наличии у Банка информации) по основному долгу и/или начисленным процентам на 90 календарных дней и более;
- событие дефолта (т.е. кросс-дефолт) по другому финансовому активу данного заемщика;
- кредиты, относящиеся к категориям «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» в соответствии с Положением о порядке классификации Центрального банка Республики Узбекистан;
- при наличии внешнего кредитного рейтинга рейтинг заемщика понижается до рейтинга «СС» и ниже, присвоенного рейтинговыми агентствами;
- списание части и/или всей суммы задолженности по основному долгу заемщика в течение предыдущих 2 лет;
- наличие существенных финансовых трудностей у заемщика. В качестве примера можно привести фактическое значительное снижение выручки (более 60%) или маржи (более 40%);
- кредиты, которые были реструктурированы с момента первоначального признания (более 1 раза), при этом чистая приведенная стоимость будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки (ЭПС), отличается более чем на 10% по сравнению с приведенной стоимостью будущих денежных потоков до реструктуризации (за исключением случаев, когда финансовое состояние заемщика стабильно и позволяет ему погасить долг перед Банком, или когда реструктуризация происходит по решению вышестоящих органов) до восстановления в течение 6 месяцев;
- отсутствие связи с заемщиком, а также отсутствие информации, позволяющей определить финансовое состояние заемщика за последние 12 месяцев;
- наличие информации о смерти заемщика-физического лица;
- заемщик обращается в суд с заявлением о признании его банкротом или подает исковое заявление
- при признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Узбекистана или при наличии кредитов с судебными решениями или текущими судебными разбирательствами (кредиты с датами судебных решений в кредитном портфеле) третьей стороной;
- отзыв лицензии или иного правоустанавливающего документа на осуществление деятельности;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

- признаки обесценения присутствовали в течение последних шести месяцев (предыдущий и отчетный квартал).

Сумма ожидаемых кредитных убытков по кредитам, отнесенным к Этапу 1 и Этапу 2, определяется на коллективной основе.

Для каждого индивидуально значимого заемщика на Этапе 3 определяется одна из следующих стратегий погашения:

- Стратегия «Реструктуризация»: реструктуризация кредита, пересмотр условий кредитования и разработка плана действий, который позволит заемщику погасить кредит;
- Стратегия «Реализация залога»: ликвидация кредита путем продажи залога.

Выбор наиболее подходящей стратегии определяется исходя из индивидуальной ситуации заемщика, его готовности и согласия на сотрудничество, наличия возможностей для восстановления деятельности, производства или возможности устранения причин, вызвавших убытки и неспособность обслуживать долг, наличия средств от других направлений деятельности заемщика, стоимости, состояния залогов в отношении долга и других факторов.

В случае если заемщик несет убытки и у Группы нет доказательств наличия других источников дохода и средств для обслуживания долга, выбирается стратегия реализации обеспечения заемщика.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Залоговое обеспечение. Группа получает обеспечение по обязательствам клиентов, когда это считается целесообразным. Обеспечение обычно принимает форму залогового права на активы клиента и дает Группе право требования на эти активы как по существующим, так и по будущим обязательствам клиента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают 100% обязательных резервных депозитов (Группа может использовать эту сумму для поддержания ликвидности в любое время, но должна сохранять среднюю сумму в течение дня в течение месяца) в ЦБРУ, а также все межбанковские депозиты и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей без намерения продажи полученной некотируемой непроизводной дебиторской задолженности к оплате в определенные дни. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде. Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания некотируемой непроизводной дебиторской задолженности клиента, подлежащей погашению на фиксированную или определяемую дату, и не имеет намерения торговать этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, отражаются по амортизированной стоимости.

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

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом признанных убытков от обесценения. Незавершенное строительство классифицируется в соответствующие категории основных средств после завершения строительства и готовности к использованию по назначению. Амортизация таких активов начисляется на той же основе, что и амортизация прочих основных средств, и начинается с момента готовности активов к использованию по назначению.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и улучшение арендованного имущества	Меньший из основного срока лизинга и 33
Офисное и компьютерное оборудование	5-10

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация признается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования. Предполагаемый срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом влияние любых изменений в оценке учитывается на перспективной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Нематериальные активы Группы в основном включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Если Группа выступает в роли арендодателя, передающего арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, активы, переданные в аренду, представляются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и отражаются по текущей стоимости будущих арендных платежей. Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с общей моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для кредитов и авансов, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, в основном представлены изъятым залогом, который представляет собой финансовые и нефинансовые активы, приобретенные Группой в рамках погашения просроченных кредитов в ходе обычной деятельности Группы.

Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Средства других банков. Средства банков первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии причитающиеся суммы отражаются по амортизированной стоимости, а любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения признается в отчете о прибылях и убытках за период заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в качестве процентных расходов.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Группа выпустила еврооблигации дополнительного капитала первого уровня (Additional Tier 1, «AT1»), которые учитываются как финансовые обязательства. Для целей соблюдения регуляторных требований данные инструменты включаются в состав регуляторного капитала Банка в соответствии с действующими пруденциальными нормативами (Примечание 20).

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают займы, полученные от государства, негосударственных фондов и финансовых учреждений. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированный долг. Субординированный долг может быть выплачен только в случае ликвидации после удовлетворения требований других кредиторов с более высоким приоритетом. Субординированный долг отражается по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или, по существу, приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы, как правило, признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены такие вычитаемые временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается в конце каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для полного или частичного возмещения актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. В Примечании 4 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе прочих заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка на статье «Прочие аналогичные доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления.

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. К таким доходам относятся повторяющиеся платежи за поддержание счета, плата за обслуживание счета, плата за подписку, и т.д. Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования.

Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относится плата за организацию продажи или покупки иностранной валюты от лица клиента, плата за обработку платежей, плата за расчет наличными, прием или выдача денежных средств, а также комиссионные за ведение переговоров или участие в переговорах от лица третьей стороны по таким сделкам, как приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также приобретение или продажа бизнеса. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция с индицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

Страховая деятельность. Страховой бизнес не является существенным для Группы. Основные страховые продукты связаны со страхованием имущества, транспортным страхованием и страхованием кредитов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Операции по страхованию, не связанному со страхованием жизни. Группа делит договоры на портфели. Каждый портфель содержит договоры по одному продукту. Кроме того, договоры сроком более одного года и договоры со сроком покрытия до одного года группируются в отдельные портфели. Договоры, находящиеся в перестраховании, находятся в отдельных портфелях. Портфели также делятся на когорты. В одну когорту входят договоры из данного портфеля, которые имеют один и тот же календарный год для первого дня покрытия. Поскольку доходность договоров не дифференцируется в рамках каждой когорты, вышеописанная когорта представляет собой единицу счета.

Выручка от страхования. Общая выручка от страхования по группе договоров страхования за весь срок представляет собой компенсацию за услуги, оказанные по договору. Это сумма премий, уплаченных организации, скорректированная на эффект финансирования и исключающая все инвестиционные компоненты. Сумма страховой выручки признается в периоде, отражающем передачу обещанных услуг в сумме, отражающей вознаграждение, на которое организация ожидает получить право в обмен на эти услуги.

Расходы на услуги страхования – это расходы, понесенные в связи с выполнением обязательств по оказанию услуг в соответствии с договором в текущем и предыдущих периодах. Эти расходы могут также включать ожидаемые претензии и их последующее возмещение. Расходы на услуги страхования включают понесенные страховые случаи, прочие расходы, связанные с услугами страхования (включенные в обязательства по понесенным страховым случаям или оплаченные при наступлении страхового случая), как отдельная статья в отчете о прибылях и убытках, отражающая результат предоставления услуг страхования. Кроме того, расходы на услуги страхования включают все прочие изменения в обязательстве по произошедшим страховым случаям, если они не связаны с инвестиционными компонентами или финансовым риском, включая дисконтирование, суммы, признанные при первоначальном признании и последующие изменения в компоненте убытков в оставшемся страховом обязательстве, а также расходы, отражающие амортизацию денежных потоков от приобретения.

Группа проводит следующие виды анализа, чтобы выполнить необходимое распределение расходов:

- Прямой анализ расходов в базе данных страховой дочерней организации с целью выявления статей расходов, частично или полностью связанных с исполнением договоров страхования.
- Регулярный анализ функций отделов страховой дочерней организации с целью распределения расходов по следующим типам:
 - денежные потоки от приобретения;
 - расходы на администрирование и обслуживание полисов;
 - расходы на урегулирование страховых случаев.

Обязательства по договорам страхования (или положительное значение: актив по договорам страхования) состоит из следующих компонентов: обязательства по оставшемуся покрытию (включая компонент убытка, признанный с использованием Общей модели оценки-GMM) и обязательства по произошедшим страховым случаям. Если сумма этих компонентов приводит к отрицательному значению на уровне группы договоров страхования, она представляет собой актив по договорам страхования, который должен быть представлен отдельно от обязательства по договорам страхования.

Обязательства по понесенным убыткам – Обязательство организации, связанное с прошлым обслуживанием, распределенное по группе договоров страхования, признаваемое на отчетную дату как сумма:

- а) наилучшей оценки будущих денежных потоков по текущей стоимости
- б) корректировки на риск для отражения компенсации, которую организация требует в связи с неопределенностью в отношении суммы и сроков денежных потоков, возникающей в результате нефинансового риска;

Обязательство за оставшееся покрытие - Обязательство организации, связанное с будущим обслуживанием, распределенное по группе договоров страхования, признаваемое на отчетную дату как сумма:

- а) наилучшей оценки будущих денежных потоков по текущей стоимости;
- б) корректировки на риск для отражения компенсации, которую организация требует в связи с неопределенностью в отношении суммы и сроков денежных потоков, возникающей в результате нефинансового риска;
- в) маржи по договорным услугам, представляющей собой незаработанную прибыль, которую организация будет признавать по мере предоставления услуг по договору страхования в будущем;

Обременительные контракты. Договор страхования является обременительным на дату первоначального признания, если денежные потоки, связанные с исполнением договора, любые ранее признанные денежные потоки, связанные с приобретением, и любые денежные потоки, возникающие по договору на дату первоначального признания, в совокупности представляют собой чистый отток.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Сегментная отчетность. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по срокам их погашения представлен в Примечании 40.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В следующей таблице представлена информация о суммах, которые должны быть возмещены или погашены в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода по статьям, которые не анализируются в Примечании 40.

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Суммы, которые должны быть взысканы или погашены			Суммы, которые должны быть взысканы или погашены		
	В течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	По истечении 12 месяцев после отчетного периода	Итого	В течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	По истечении 12 месяцев после отчетного периода	Итого
31 декабря 2025 г.						
Активы						
Инвестиции в ассоциированные компании	-	103,075	103,075	-	122,008	122,008
Основные средства	-	3,361,827	3,361,827	-	3,874,808	3,874,808
Нематериальные активы	-	110,757	110,757	-	96,172	96,172
Отложенный налоговый актив	-	388,706	388,706	-	305,078	305,078
Активы по договорам перестрахования	56,912	33,425	90,337	53,758	21,957	75,715
Прочие активы	1,291,271	39,805	1,331,076	118,599	176,260	294,859
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1,236,730	-	1,236,730	666,325	-	666,325
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	97,874	228,131	326,005	75,479	194,430	269,909
Прочие обязательства	290,156	-	290,156	74,340	-	74,340

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Узбекистан, узбекский сум («сумы»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБРУ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате расчетов по операциям и пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБРУ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в акции, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 года курс обмена, использованный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил: 1 USD = 12 025,33 сумов (2024: 1 USD = 12 920,48 сумов) и 1 EUR = 14 162,23 сумов (2024: 1 EUR = 13 436,01 сумов).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

4. ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Группа использует оценки и допущения, которые влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основываются на опыте руководства и других факторах, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также делает определенные суждения, помимо тех, которые связаны с оценками. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены ниже.

Убыток при первоначальном признании: Убыток при первоначальном признании по выданным кредитам включает убытки по займам, выданным по ставкам ниже рыночных. Будучи государственным банком, Группа предоставляет кредиты по ставкам ниже рыночных отдельным государственным и частным предприятиям в целях развития определенных отраслей и регионов. Убытки от выдачи таких кредитов признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если руководство обладает дискреционными полномочиями по одобрению таких кредитов, тогда как убытки признаются через капитал, если выдача таких кредитов была прямо предписана государством.

В течение 2025 года Группа привлекла финансирование по ставке ниже рыночной от государственного АО «Aloqabank» с целью дальнейшего предоставления средств другой государственной организации на льготных условиях в соответствии с решением правительства. Группа приняла решение отражать прибыли и убытки при первоначальном признании привлеченного финансирования и выданного кредита на брутто-основе, поскольку данные операции были разделены путём заключения отдельных соглашений с каждой стороной, то есть с «Aloqabank» и с клиентом, при этом условия сделок (заимствование и кредит) определены отдельно. Дополнительная информация о влиянии данных операций представлена в Примечании 21.

Модификация и прекращение признания финансовых активов и обязательств. Группа применяет профессиональное суждение при оценке того, приводят ли изменения договорных денежных потоков по финансовым активам, финансовым обязательствам и внебалансовым кредитным обязательствам к прекращению признания финансовых инструментов. Такая оценка учитывает как качественные, так и количественные факторы, включая изменения договорных условий и ожидаемых денежных потоков. В случаях, когда модификация не приводит к прекращению признания, Группа признаёт прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Если модификация признаётся существенной, первоначальный финансовый инструмент прекращает признаваться и признаётся новый финансовый инструмент. В течение 2025 года Группа признала существенные прибыли/(убытки) от модификации и убытки от прекращения признания, связанные с кредитами и прочими заёмными средствами.

Группа применяет профессиональное суждение при оценке того, приводят ли изменения договорных денежных потоков по кредитам и авансам клиентам к прекращению признания финансовых активов. Оценка учитывает качественные и количественные факторы, включая изменения договорных условий и ожидаемых денежных потоков.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа признала убытки от модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые не привели к прекращению признания, в размере 184 665 млн сумов в составе статьи «Прибыли за вычетом убытков от модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не приводящей к прекращению признания».

Группа также признала убытки в размере 139 443 млн сумов в составе статьи «Прибыли за вычетом убытков от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости», связанные с модификациями, признанными существенными. В течение 2025 года валюта одного значительного кредита была изменена с EUR на UZS. Поскольку срок погашения данного кредита превышал 10 лет, пересчитанные денежные потоки были дисконтированы по средней рыночной ставке для аналогичных долгосрочных кредитов в сумах, что привело к признанию убытка в размере 139 443 млн сумов.

Оценка ОКУ. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ECL) является существенной оценкой, требующей определения методологии, моделей и исходных данных. На величину резерва под кредитные убытки существенное влияние оказывают следующие компоненты: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска (SICR), вероятность дефолта (PD), величина риска на момент дефолта (EAD), уровень потерь при дефолте (LGD), а также модели макроэкономических сценариев. Подробная информация о методологии оценки ECL раскрыта в Примечании 3. Группа регулярно пересматривает и валидирует модели и исходные данные, используемые в них, с целью минимизации расхождений между расчётными ожидаемыми кредитными убытками и фактическим опытом кредитных потерь.

Для целей оценки ECL Группа использует обоснованную прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Группа включает прогнозную информацию в расчёт ECL только в случаях, когда существует статистически подтверждённая корреляция между макроэкономическими переменными и случаями дефолта. По состоянию на отчётную дату Группа получила квартальные значения макроэкономических показателей, включая темпы роста ВВП, уровень инфляции и уровень безработицы, сопоставила их с квартальными показателями дефолтов по всем кредитным портфелям и провела статистические тесты на наличие корреляции с учётом различных временных лагов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Банк проводит анализ исторической взаимосвязи между параметрами кредитного риска и соответствующими макроэкономическими показателями по сегментам своего портфеля. Макроэкономические корректировки применяются только к тем сегментам, для которых выявлена значимая и подтверждаемая взаимосвязь между показателями кредитного риска и макроэкономическими факторами.

По результатам анализа за отчётный период 2025 года Банк выявил существенную взаимосвязь между макроэкономическими показателями и уровнем кредитного риска в сегменте торговли. В связи с этим прогнозная макроэкономическая информация была включена в оценку ожидаемых кредитных убытков по данному сектору. Для остальных сегментов портфеля достаточно надёжная взаимосвязь выявлена не была, поэтому макроэкономические корректировки к ним не применялись.

Для целей коллективной оценки ожидаемых кредитных убытков Банк объединяет кредиты со схожими характеристиками кредитного риска в однородные портфели. Сегментация осуществляется на основе характера деятельности заёмщика, отраслевой принадлежности, типа продукта и других соответствующих характеристик риска. Основные сегменты портфеля включают производство, энергетику и нефтегазовый сектор, сельское хозяйство, строительство, транспорт и связь, торговлю, услуги, потребительское кредитование, овердрафтные карты и кредитные карты. Параметры ожидаемых кредитных убытков оцениваются и применяются отдельно по каждому сегменту.

Прогнозная оценка основывалась на трёх макроэкономических сценариях: базовом, оптимистическом и пессимистическом. Базовый сценарий отражает макроэкономические прогнозы, опубликованные Международным валютным фондом (МВФ). Оптимистический и пессимистический сценарии были сформированы путём применения соответственно положительной и отрицательной корректировки на одно стандартное отклонение к базовому прогнозу на основе исторической волатильности соответствующего макроэкономического показателя за период наблюдения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года наиболее существенные прогнозные допущения, использованные в анализе, были следующими:

<i>Переменная</i>	Сценарий	Назначенный вес	Допущение для:				
			2025	2026	2027	2028	2029
Темпы роста ВВП	Сценарий 1	20%	9.24%	7.80%	7.08%	6.96%	6.84%
	Базовый сценарий	50%	7.70%	6.50%	5.90%	5.80%	5.70%
	Сценарий 3	30%	6.16%	5.20%	4.72%	4.64%	4.56%
Уровень безработицы	Сценарий 1	20%	3.84%	3.44%	3.04%	2.80%	2.56%
	Базовый сценарий	50%	4.80%	4.30%	3.80%	3.50%	3.20%
	Сценарий 3	30%	5.76%	5.16%	4.56%	4.20%	3.84%
Ставка ИПЦ	Сценарий 1	20%	5.84%	5.44%	4.00%	4.00%	4.00%
	Базовый сценарий	50%	7.30%	6.80%	5.00%	5.00%	5.00%
	Сценарий 3	30%	8.76%	8.16%	6.00%	6.00%	6.00%

По состоянию на 31 декабря 2024 года допущения и присвоенный вес были следующими:

<i>Переменная</i>	Сценарий	Назначенный вес	Допущение для:				
			2024	2025	2026	2027	2028
Темпы роста ВВП	Сценарий 1	20%	7.86%	6.84%	6.84%	6.84%	6.84%
	Базовый сценарий	50%	6.55%	5.70%	5.70%	5.70%	5.70%
	Сценарий 3	30%	5.24%	4.56%	4.56%	4.56%	4.56%
Уровень безработицы	Сценарий 1	20%	6.14%	6.80%	6.40%	6.00%	6.00%
	Базовый сценарий	50%	7.68%	8.50%	8.00%	7.50%	7.50%
	Сценарий 3	30%	9.22%	10.20%	9.60%	9.00%	9.00%
Ставка ИПЦ	Сценарий 1	20%	7.84%	6.32%	5.20%	4.00%	4.00%
	Базовый сценарий	50%	9.80%	7.90%	6.50%	5.00%	5.00%
	Сценарий 3	30%	11.76%	9.48%	7.80%	6.00%	6.00%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Вероятностные веса были присвоены каждому сценарию на основе профессионального суждения с учётом текущей экономической ситуации и относительной вероятности альтернативных макроэкономических исходов. Базовому сценарию был присвоен вес 50%, что отражает мнение руководства о том, что прогноз МВФ представляет собой наиболее вероятный исход. Пессимистическому и оптимистическому сценариям были присвоены веса 30% и 20% соответственно, что позволяет учесть потенциальные риски снижения и роста, при этом сохраняя консервативный уклон в сторону неблагоприятных экономических условий. Итоговая макроэкономическая корректировка определяется как средневзвешенный по вероятностям результат по трём сценариям. Руководство обновляет статистические тесты на наличие корреляции на каждую отчётную дату.

Значительное увеличение кредитного риска (SICR). Для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, Группа сравнивает риск дефолта в течение срока действия финансового инструмента на конец отчётной даты с риском дефолта на дату первоначального признания.

Оценка учитывает относительное увеличение кредитного риска, а не достижение определённого уровня кредитного риска на конец отчётного периода. Группа принимает во внимание всю разумную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, и включает соответствующую прогнозную информацию в оценку кредитного риска либо на уровне отдельного инструмента, либо на уровне портфеля.

Как указано в Примечании 3, ECL измеряется как резерв в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков для активов Стадии 1 либо в размере пожизненных ожидаемых кредитных убытков для активов Стадии 2 или Стадии 3. Актив переводится в Стадию 2, когда его кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания. При оценке существенного увеличения кредитного риска Группа учитывает качественную и количественную обоснованную прогнозную информацию.

В отношении казначейских операций Группа рассчитывает ECL по финансовому активу, принимая во внимание не только текущую оценку кредитного качества контрагента/эмитента на отчётную дату, но и возможное ухудшение финансового состояния вследствие неблагоприятных макроэкономических факторов в будущем. В частности, уровень ECL по казначейским операциям зависит от прогноза рейтинга (позитивный, стабильный, негативный), присвоенного международными рейтинговыми агентствами, что влияет на вероятность дефолта (PD).

По кредитам клиентам расчёт ECL учитывает возможное оценочное влияние изменений макроэкономических параметров на прогнозируемые денежные потоки, миграцию кредитов в рамках портфеля и обеспечение.

Увеличение или уменьшение оценок PD на 10% привело бы к увеличению или уменьшению совокупного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 151 505 млн сумов по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: увеличение или уменьшение на 143 015 млн сумов).

Увеличение или уменьшение оценок LGD на 10% привело бы к увеличению или уменьшению совокупного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 321 043 млн сумов по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: увеличение или уменьшение на 288 270 млн сумов).

Страхование собственного кредитного риска. Группа владеет страховой дочерней компанией, которая предоставляет страхование кредитного риска по некоторым кредитам, выданным Группой. Заёмщики Группы имеют право выбирать страховую компанию по своему усмотрению в соответствии с Инструкцией ЦБ № 3030 от 2 июля 2018 года, которая запрещает банкам ограничивать право заёмщиков на выбор страховой компании. Более того, заёмщики вправе заменить страховое обеспечение на услуги другой страховой компании, даже если первоначальный договор был заключён со страховой дочерней компанией Группы. Срок действия страховых полисов, как правило, не совпадает со сроками кредитных договоров. Исходя из вышеизложенных фактов, руководство пришло к выводу, что страховые полисы по кредитному риску, выпущенные страховой дочерней компанией, находящейся в полной собственности Группы, учитываются отдельно от соответствующих кредитных договоров.

Прочие заёмные средства. Группа привлекает долгосрочное финансирование от государства, государственных и международных финансовых институтов по процентным ставкам, по которым такие организации обычно предоставляют кредиты на развивающихся рынках и которые могут быть ниже ставок, по которым Группа могла бы привлечь средства у местных кредиторов. В результате такого финансирования Группа имеет возможность предоставлять средства определённым клиентам на льготных условиях. Руководство рассмотрело вопрос о необходимости признания прибыли или убытка при первоначальном признании таких инструментов и пришло к выводу, что данные средства привлечены по рыночным ставкам и, соответственно, прибыль или убыток при первоначальном признании не возникает. При этом руководство также учло, что данные инструменты представляют собой отдельный сегмент рынка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

С 1 января 2025 года вступили в силу следующие поправки:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие обменной возможности» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). В августе 2023 года Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IAS) 21, направленные на помощь организациям в оценке обменной возможности между двумя валютами и определении спот-курса в случаях отсутствия обменной возможности. Организация затрагивается данными поправками, если у неё имеются операции или сделки в иностранной валюте, которая не может быть обменена на другую валюту на дату оценки для определённой цели. Поправки к МСФО (IAS) 21 не устанавливают детальных требований по оценке спот-курса. Вместо этого они определяют рамочный подход, в рамках которого организация может определить спот-курс на дату оценки. При применении новых требований не допускается пересчёт сравнительной информации. Требуется пересчитывать затронутые суммы по оценочным спот-курсам на дату первоначального применения с отражением корректировки в нераспределённой прибыли или в резерве накопленных курсовых разниц. Применение указанных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Некоторые новые стандарты и разъяснения были выпущены и являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее, при этом Группа не применяет их досрочно.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее). 30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, направленные на:

- (a) уточнение даты признания и прекращения признания некоторых финансовых активов и обязательств, включая новое исключение для некоторых финансовых обязательств, урегулируемых через электронные платёжные системы;
- (b) уточнение и расширение руководства по оценке соответствия финансового актива критерию исключительно платежей основного долга и процентов (SPPI);
- (c) введение новых раскрытий для отдельных инструментов с договорными условиями, изменяющими денежные потоки (например, инструменты с привязкой к ESG-целям);
- (d) обновление требований к раскрытию информации по долевым инструментам, классифицированным по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI).

Группа в настоящее время оценивает влияние данных поправок на свою финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчётности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее). В апреле 2024 года IASB выпустил IFRS 18 — новый стандарт по представлению и раскрытию информации в финансовой отчётности с акцентом на отчёт о прибылях и убытках. Основные новые концепции IFRS 18 включают:

- структуру отчёта о прибылях и убытках;
- обязательные раскрытия по отдельным показателям прибыли или убытка, представляемым вне финансовой отчётности (так называемые показатели, определяемые менеджментом);
- усиленные принципы агрегирования и дезагрегирования информации в основных формах отчётности и примечаниях.

IFRS 18 заменит IAS 1; многие положения IAS 1 сохраняются с ограниченными изменениями. IFRS 18 не влияет на признание и оценку статей, но может изменить классификацию операционной прибыли. Стандарт будет применяться к отчётным периодам, начинающимся 1 января 2027 года, включая сравнительную информацию. Группа оценивает влияние стандарта.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчётности: раскрытия» (выпущен 9 мая 2024 года, затем изменён 21 августа 2025 года и вступает в силу с 1 января 2027 года). IFRS 19 позволяет дочерним компаниям, соответствующим критериям, применять МСФО с сокращёнными требованиями к раскрытию информации. Группа не имеет права применять упрощённые требования данного стандарта.

Контракты, зависящие от природной электроэнергии — поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года). Совет по международным стандартам финансовой отчётности (IASB) выпустил поправки, направленные на улучшение отражения компаниями финансовых последствий договоров на поставку электроэнергии, зависящих от природных факторов и часто оформляемых как соглашения о покупке электроэнергии (PPA), поскольку действующие учетные требования могут не в полной мере отражать их влияние на результаты деятельности компании. Для более корректного отражения таких договоров в финансовой отчётности IASB внес целевые поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые предусматривают: (a) уточнение применения критериев «собственного использования», (b) смягчение отдельных требований к учёту хеджирования, если такие договоры используются в качестве инструментов хеджирования, и (c) введение новых требований к раскрытию информации, позволяющих инвесторам понять влияние таких договоров на финансовые результаты и денежные потоки. Применение указанных поправок не оказало

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года). В МСФО (IFRS) 1 уточнено, что хедж должен прекращаться при переходе на МСФО, если он не соответствует «квалификационным критериям», а не «условиям» учёта хеджирования, что устраняет возможную путаницу, возникающую из-за несоответствия формулировок в IFRS 1 и требований к учёту хеджирования в IFRS 9. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия информации о прибыли или убытке от прекращения признания финансовых активов, в отношении которых у организации сохраняется продолжающееся участие, включая указание, использовались ли при оценке справедливой стоимости «значительные ненаблюдаемые исходные данные». Эта формулировка заменяет ссылку на «значительные входные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных». Поправка приводит формулировки в соответствие с IFRS 13. Кроме того, были уточнены отдельные примеры руководства по применению IFRS 7 и добавлено указание, что эти примеры не обязательно отражают все требования соответствующих параграфов IFRS 7. МСФО (IFRS) 16 был изменён с целью уточнения того, что если арендатор определил, что обязательство по аренде прекращено в соответствии с IFRS 9, он должен применять руководство IFRS 9 для признания любой возникающей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. Это уточнение применяется к обязательству по аренде, прекращённому на или после начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Для устранения несоответствия между IFRS 9 и IFRS 15 торговая дебиторская задолженность теперь должна первоначально признаваться по «сумме, определённой в соответствии с IFRS 15», а не по «цене сделки (как определено в IFRS 15)». МСФО (IFRS) 10 был изменён с целью использования менее категоричной формулировки при оценке того, является ли организация «фактическим агентом», а также уточнения, что ситуация, описанная в параграфе B74 IFRS 10, является лишь одним из примеров обстоятельств, требующих профессионального суждения при определении наличия статуса фактического агента. МСФО (IAS) 7 был исправлен путём удаления ссылок на «метод учета по себестоимости», который был исключён из МСФО в мае 2008 года в связи с выпуском поправки «Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию».

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенного регулирования» (выпущен 30 января 2014 года). IFRS 14 позволяет организациям, впервые применяющим МСФО, продолжать признавать суммы, связанные с тарифным регулированием, в соответствии с ранее применявшимися национальными стандартами бухгалтерского учёта (GAAP) при переходе на МСФО. Однако для повышения сопоставимости с организациями, которые уже применяют МСФО и не признают такие суммы, стандарт требует, чтобы эффект тарифного регулирования представлялся отдельно от других статей. Организация, уже представляющая финансовую отчётность по МСФО, не имеет права применять данный стандарт. Дата вступления в силу данного стандарта будет определена Советом по МСФО (IASB) позднее.

Продажа или внесение активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием — поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО (IASB)). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями IFRS 10 и IAS 28 в отношении учёта операций по продаже или внесению активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Основное последствие этих поправок заключается в том, что полный доход или убыток признаётся, если операция включает бизнес. Частичный доход или убыток признаётся, если операция включает активы, которые не представляют собой бизнес, даже если такие активы находятся у дочерней компании. В 2015 году Совет по МСФО (IASB) принял решение отложить дату вступления в силу данных поправок на неопределённый срок.

Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчётности: раскрытия» (выпущены 21 августа 2025 года и вступают в силу с 1 января 2027 года). В августе 2025 года IASB выпустил поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчётности: раскрытия», которые помогают соответствующим дочерним компаниям за счёт сокращения требований к раскрытию информации по стандартам и поправкам, выпущенным в период с февраля 2021 года по май 2024 года, в частности: МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчётности», соглашения о финансировании поставщиков (поправки к IAS 7 и IFRS 7); международная налоговая реформа — модельные правила второго компонента (поправки к IAS 12); отсутствие обменной возможности (поправки к IAS 21); а также поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (поправки к IFRS 9 и IFRS 7).

С учётом данных поправок МСФО (IFRS) 19 отражает изменения в стандартах МСФО, вступающие в силу до 1 января 2027 года, когда IFRS 19 станет применимым. Группа не имеет права применять сокращённые требования к раскрытию информации, предусмотренные данным стандартом.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов: пересчёт в валюту представления в условиях гиперинфляции» (выпущены 13 ноября 2025 года и вступают в силу с 1 января 2027 года). Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки, уточняющие порядок пересчёта финансовой отчётности из валюты, не являющейся гиперинфляционной, в гиперинфляционную валюту представления.

Данные узконаправленные поправки направлены на повышение полезности получаемой информации при оптимальном соотношении затрат и выгод. Они разработаны в ответ на замечания заинтересованных сторон и, как ожидается, снизят разнообразие практики и обеспечат более понятную основу для отчётности в условиях гиперинфляционной валюты.

Поправки к МСФО (IAS) 21 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее. Компании могут применять их досрочно. Применение указанных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Если не указано иное выше, новые стандарты и разъяснения, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Однако Группа продолжит мониторинг изменений и будет

проводить дальнейшую оценку при появлении соответствующих факторов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты – компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением Группы. Правление Группы регулярно использует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, для принятия оперативных решений и распределения ресурсов.

Основной показатель прибыли или убытка сегмента соответствует финансовой информации, основанной на МСФО, скорректированной на любые соответствующие статьи, которые конкретно идентифицируются с сегментом и включаются в оценку прибыли или убытка в соответствии с МСФО.

Группа осуществляет свою деятельность исключительно в Узбекистане, и ее консолидированная выручка включает процентные доходы, комиссионные доходы и прочие операционные доходы, которые сконцентрированы на внутреннем рынке, и, соответственно, не имеет отдельных географических сегментов.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Группа организована на основе двух основных операционных сегментов: корпоративный банкинг, который включает услуги по прямому дебетованию, расчетные счета, депозиты, овердрафты, кредиты и другие кредитные продукты, операции с иностранной валютой и деривативами; и розничный банкинг, который охватывает услуги частным клиентам, текущие счета, сберегательные счета, депозиты, дебетовые карты и потребительские кредиты. У Группы отсутствует какой-либо отдельный клиент, на которого приходится более 10% совокупного дохода.

(б) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за период, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2025 г.		Итого
	Корпоративные клиенты	Физические лица	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12,711,946	211,547	12,923,493
Кредиты и авансы, выданные клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	57,194,577	9,563,335	66,757,912
Средства в других банках	3,271,553	-	3,271,553
Инвестиционные в долговые ценные бумаги	7,129,234	-	7,129,234
Итого активы отчетных сегментов	80,307,310	9,774,882	90,082,192
Обязательства			
Средства других банков	2,015,354	-	2,015,354
Средства клиентов	21,463,320	10,673,097	32,136,417
Прочие заемные средства	37,753,963	11,982	37,765,945
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,535,562	-	12,535,562
Субординированный долг	1,446,650	-	1,446,650
Производные финансовые обязательства	101,720	-	101,720
Итого обязательства отчетных сегментов	75,316,569	10,685,079	86,001,648

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 г.		
	Корпоративные клиенты	Физические лица	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6,351,068	174,792	6,525,860
Кредиты и авансы, выданные клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	56,886,321	9,589,511	66,475,832
Средства в других банках	1,707,029	-	1,707,029
Инвестиционные ценные бумаги	4,364,719	-	4,364,719
Производные финансовые активы	33,149	-	33,149
Итого активы отчетных сегментов	69,342,286	9,764,303	79,106,589
Обязательства			
Средства других банков	2,819,710	-	2,819,710
Средства клиентов	13,837,273	7,266,428	21,103,701
Прочие заемные средства	39,832,456	691	39,833,147
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,055,263	-	9,055,263
Субординированный долг	1,984,144	-	1,984,144
Производные финансовые обязательства	122,982	-	122,982
Итого обязательства отчетных сегментов	67,651,828	7,267,119	74,918,947

Управление денежными средствами осуществляется Казначейством для поддержания ликвидности Банка в целом.

	31 декабря 2025 г.		
	Корпоративные клиенты	Физические лица	Итого
Процентные доходы			
Проценты по кредитам и авансам, выданным клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	7,680,580	2,209,028	9,889,608
Проценты по средствам в других банках	428,786	-	428,786
Проценты по денежным средствам и эквивалентам денежных средств	25,418	-	25,418
Проценты по инвестиционным ценным бумагам	959,445	-	959,445
Процентные расходы			
Проценты по средствам других банков	(336,208)	-	(336,208)
Проценты по средствам клиентов	(1,813,370)	(1,322,418)	(3,135,788)
Проценты по прочим заемным средствам	(2,467,271)	(11,982)	(2,479,253)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,186,511)	-	(1,186,511)
Проценты по субординированному долгу	(168,599)	-	(168,599)
Чистый процентный доход	3,122,270	874,628	3,996,898
Возмещение / (резерв) на покрытие кредитных потерь по займам и авансам, предоставленным клиентам	(1,060,621)	(55,770)	(1,116,391)
Чистый процентный доход после вычета резервов по кредитам и авансам клиентам	2,061,649	818,858	2,880,507

Доход, полученный от государственных предприятий (SOE), составил 1 950 787 млн сумов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024: 1 259 805 млн сумов). Он включает процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в размере 938 860 млн сумов (2024: 716 304 млн сумов), процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги в размере 925 110 млн сумов (2024: 492 813 млн сумов), процентные доходы по средствам в других банках в размере 83 407 млн сумов (2024: 48 028 млн сумов) и процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам в размере 3 410 млн сумов (2024: 2 660 млн сумов).

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	31 декабря 2024 г.		
	Корпорати вные клиенты	Физические лица	Итого
Процентные доходы			
Проценты по кредитам и авансам, выданным клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	6,300,632	1,821,101	8,121,733
Проценты по средствам в других банках	399,825	-	399,825
Проценты по денежным средствам и эквивалентам денежных средств	18,615	-	18,615
Проценты по инвестиционным ценным бумагам	501,245	-	501,245
Процентные расходы			
Проценты по средствам других банков	(510,246)	-	(510,246)
Проценты по средствам клиентов	(753,929)	(717,284)	(1,471,213)
Проценты по прочим заемным средствам	(2,730,238)	-	(2,730,238)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(688,396)	-	(688,396)
Проценты по субординированному долгу	(98,820)	-	(98,820)
Чистый процентный доход	2,438,688	1,103,817	3,542,505
Возмещение / (резерв) на покрытие кредитных потерь по займам и авансам, предоставленным клиентам	(1,003,735)	(477,809)	(1,481,544)
Результаты сегмента	1,434,953	626,008	2,060,961

	2025		
	Корпорати вные клиенты	Физические лица	Итого
Процентные доходы			
Расчетные операции	170,670	30,960	201,630
Расчетные операции с использованием пластиковой карты	26,031	154,498	180,529
Гарантии выданные	96,543	-	96,543
Международные денежные переводы	48,346	44,451	92,797
Комиссия за кассовые операции	28,881	-	28,881
Аккредитивы	3,603	-	3,603
Консалтинговые услуги	3,560	-	3,560
Прочие	6,932	-	6,932
Процентные расходы			
Операции с пластиковой картой	4,289	101,268	105,557
Расчетные операции	64,456	4,799	69,255
Обмен иностранной валюты	11,196	6,788	17,984
Инкассация денежных средств	12,770	-	12,770
Расходы по облигациям и ценным бумагам	3,723	-	3,723
Гарантии выданные	1,735	-	1,735
Прочие	5,718	-	5,718
Результаты сегмента	280,679	117,054	397,733

	2024		
	Корпорати вные клиенты	Физические лица	Итого
Доход от комиссионных и сборов			
Расчетные операции	151,273	29,824	181,097
Расчетные операции с использованием пластиковой карты	24,084	132,329	156,413
Международные денежные переводы	46,538	46,028	92,566
Гарантии выданные	69,626	-	69,626
Комиссия за кассовые операции	24,411	-	24,411
Консалтинговые услуги	26,331	-	26,331
Аккредитивы	7,040	-	7,040
Прочие	10,304	-	10,304
Расходы на оплату услуг и комиссионные			
Операции с пластиковой картой	5,354	86,680	92,034
Расчетные операции	25,647	67	25,714
Обмен иностранной валюты	11,044	3,387	14,431
Гарантии выданные	9,977	-	9,977
Инкассация денежных средств	8,112	-	8,112
Расходы по облигациям и ценным бумагам	5,233	-	5,233
Прочие	1,697	-	1,697
Результаты сегмента	292,543	118,047	410,590

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

(в) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Итого активы отчетных сегментов	90,082,192	79,106,589
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	197,383	146,012
Инвестиции в ассоциированные организации	103,075	122,008
Основные средства	3,361,827	3,874,808
Инвестиционная недвижимость	181,331	-
Нематериальные активы	110,757	96,172
Предоплата текущего налога на прибыль	13,207	-
Отложенный налоговый актив	388,706	305,078
Активы по договорам перестрахования	90,337	75,715
Прочие активы	1,418,856	407,461
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1,236,730	666,325
Итого активы	97,184,401	84,800,168
Итого обязательства отчетных сегментов	86,001,648	74,918,947
Обязательства по договорам страхования	326,005	269,909
Прочие обязательства	582,916	258,488
Итого обязательства	86,910,569	75,447,344
	2025 г.	2024 г.
Результаты сегмента	3,278,240	2,471,551
Резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам, выданным клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	260,800	-
Убыток от первоначального признания активов, приносящих процентный доход	(420,725)	(4,855)
Прибыль от модификации прочих заемных средств	50,068	-
Прибыль за вычетом убытков от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(139,443)	-
Прибыль за вычетом убытков от модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не приведшей к прекращению признания	(184,665)	-
Доходы за вычетом расходов от финансовых производных инструментов	(98,986)	(62,275)
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты	96,186	(19,958)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,404,108	1,054,505
Выручка от страховых операций (без учета перестрахования)	215,383	129,464
Расходы по страховым операциям (без учета перестрахования)	(110,287)	(82,963)
Перестрахование	(68,668)	(17,427)
Финансовые доходы (расходы) по договорам страхования (чистая сумма)	(27,393)	(20,136)
Доходы от дочерних организаций	76,901	-
Себестоимость продаж по операциям с дочерними организациями	(51,487)	-
Дивидендный доход	5,182	3,160
Прочие операционные доходы	75,796	28,275
Восстановление / (начисление) резерва под кредитные убытки по прочим активам	(22,149)	(68,287)
Обесценение активов, предназначенных для продажи	(61,942)	(79,200)
Административные и прочие операционные расходы	(2,478,865)	(1,948,386)
Доля результата ассоциированных организаций	50	(115)
Прибыль до налогообложения	1,798,104	1,383,353
Расходы по налогу на прибыль	(254,303)	(268,328)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	1,543,801	1,115,025

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	7,081,606	3,334,083
Остатки по счетам в ЦБР (кроме обязательных резервов)	2,084,684	312,552
Денежные средства в кассе	1,961,453	1,603,051
Обязательные резервы в Центральном банке Республики Узбекистан (ЦБРУ)	1,796,156	825,094
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	451,663
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(406)	(583)
Итого денежные средства и их эквиваленты	12,923,493	6,525,860

13 июня 2025 года агентство Moody's подтвердило суверенный рейтинг Узбекистана на уровне Ba3 и изменило прогноз со «Стабильного» на «Позитивный». Аналогично агентство S&P изменило прогноз со «Стабильного» на «Позитивный», а Fitch повысило рейтинг с BB- до BB. В результате большинство местных банков, включая саму Группу, получили повышение кредитных рейтингов. Для целей расчёта ожидаемых кредитных убытков (ECL) использовался кредитный рейтинг Ba3 с прогнозом «Позитивный».

Увеличение остатков на корреспондентских счетах и размещений в других банках со сроком погашения менее трёх месяцев главным образом обусловлено ростом остатков по депозитам овернайт в пяти банках, которые по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 5 489 093 млн сумов (31 декабря 2024 года: 1 934 575 млн сумов в трёх банках).

Остатки денежных средств в Центральном банке Республики Узбекистан (ЦБУ) поддерживаются для соблюдения обязательных резервных и ликвидных требований ЦБУ.

В связи с изменениями в нормативной базе, регулирующей порядок расчёта обязательных резервов, банки обязаны поддерживать среднедневной остаток за отчётный месяц не ниже требуемой суммы обязательных резервов, а не фиксированный заблокированный остаток. В результате Группа имеет фактический доступ к данным средствам на ежедневной основе при условии соблюдения требования по среднемесячному остатку.

Поскольку Группа в течение периода выполняла требование по поддержанию необходимого среднедневного остатка, а указанные средства доступны для использования по требованию, обязательные остатки денежных средств в ЦБУ включены в состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Обязательные резервы в ЦБРУ	Итого
- Центральный банк Республики Узбекистан	2,084,684	-	1,796,156	3,880,840
- С рейтингом Aa1 - Aa3	-	378,176	-	378,176
- С рейтингом A1 до A3	-	5,300,300	-	5,300,300
- С рейтингом Baa1 до Baa3	-	11,129	-	11,129
- С рейтингом Ba1 до Ba3	-	1,390,532	-	1,390,532
- С рейтингом B1 до B3	-	1,343	-	1,343
- Без рейтинга	-	126	-	126
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(34)	(343)	(29)	(406)
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	2,084,650	7,081,263	1,796,127	10,962,040

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Обязательн ые резервы в ЦБРУ	Договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	Итого
- Центральный банк Республики Узбекистан	312,552	-	825,094	-	1,137,646
- С рейтингом Aa1 - Aa3	-	260,915	-	-	260,915
- С рейтингом A1 до A3	-	1,855,242	-	-	1,855,242
- С рейтингом Baa1 до Baa3	-	863	-	-	863
- С рейтингом Ba1 до Ba3	-	1,217,009	-	451,663	1,668,672
- С рейтингом B1 до B3	-	10	-	-	10
- Без рейтинга	-	44	-	-	44
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(7)	(548)	(18)	(10)	(583)
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	312,545	3,333,535	825,076	451,653	4,922,809

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Moody's (при наличии) либо на рейтингах агентств Standard & Poor's и Fitch, которые приводятся к ближайшему эквивалентному значению по рейтинговой шкале Moody's. При оценке кредитного риска по остаткам, размещённым в банках без кредитного рейтинга, Группа применяла консервативный подход, используя наихудшие значения параметров вероятности дефолта (PD) и уровня потерь при дефолте (LGD).

По состоянию на 31 декабря 2025 года для целей расчёта ожидаемых кредитных убытков (ECL) остатки денежных средств и их эквивалентов были отнесены к Стадии 1. Анализ процентных ставок по денежным средствам и их эквивалентам раскрыт в Примечании 40. Информация об остатках и операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 41.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

9. СРЕДСТВА В ДРУГИХ БАНКАХ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2,983,783	1,609,094
Субординированные кредиты, выданные другим банкам	240,777	-
Денежные средства с ограниченным правом использования	72,612	121,169
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(25,619)	(23,234)
Итого средства в других банках	3,271,553	1,707,029

Увеличение объема размещений в других банках со сроком погашения более трёх месяцев в течение отчётного периода главным образом связано с размещением новых срочных депозитов в трёх государственных банках на общую сумму 1,572,229 млн сумов (в 2024 году объем размещений в этих банках составлял 58,101 млн сумов). Ограниченные денежные средства представляют собой остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках, размещённые Группой от имени своих клиентов. Они также включают гарантийные депозиты (обеспечение), размещённые у контрагентов в связи со сделками валютного свопа, заключёнными Группой. Группа не имеет права использовать данные средства для финансирования собственной деятельности.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Субординированные кредиты, предоставленные другим банкам	Денежные средства с ограничением использования	Итого
- С рейтингом Aa1 до Aa3	-	-	23,089	23,089
- С рейтингом A1 до A3	-	-	49,424	49,424
- С рейтингом Ba3	2,383,469	-	99	2,383,568
- С рейтингом B1	473,362	-	-	473,362
- С рейтингом B2	123,410	240,777	-	364,187
- С рейтингом B3	-	-	-	-
- Без рейтинга	3,542	-	-	3,542
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(21,282)	(4,326)	(11)	(25,619)
Итого средства в других банках	2,962,501	236,451	72,601	3,271,553

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела остатки средств в восьми банках-контрагентах (на 31 декабря 2024 года — в четырёх банках-контрагентах), по каждому из которых совокупный остаток превышал 100 000 млн сумов. Общая сумма таких размещений составила 3 018 923 млн сумов (на 31 декабря 2024 года — 1 191 746 млн сумов), что соответствует 92% общей суммы средств, размещённых в других банках (на 31 декабря 2024 года — 70%).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Денежные средства с ограничением использования	Итого
- Центральный банк Республики Узбекистан	-	-	-
- С рейтингом Aa1 до Aa3	13,567	-	13,567
- С рейтингом A1 до A3	-	121,112	121,112
- С рейтингом Ba2	-	-	-
- С рейтингом Ba3	1,234,295	57	1,234,352
- С рейтингом B1	295,429	-	295,429
- С рейтингом B2	16,746	-	16,746
- С рейтингом B3	2,037	-	2,037
- Без рейтинга	47,020	-	47,020
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(23,231)	(3)	(23,234)
Итого средства в других банках	1,585,863	121,166	1,707,029

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Кредитный рейтинг определяется на основе рейтинга агентства Moody's (при наличии), либо на основе рейтингов агентств Standard & Poor's и Fitch, которые конвертируются в ближайшее эквивалентное значение по шкале Moody's. При оценке кредитного риска по остаткам на счетах в банках без рейтинга Группа применяет консервативный подход, используя наихудшие значения вероятности дефолта (PD) и уровня потерь при дефолте (LGD), раскрытые в отчетах рейтинговых агентств.

Информация о справедливой стоимости средств в банках представлена в Примечании 38, а анализ процентных ставок представлен в Примечании 40. Информация об остатках по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41. Информация о движении ОКУ представлена в Примечании 34.

10. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ДЕБИТОРСКУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Банк использует следующую классификацию кредитов:

- Кредиты государственным и муниципальным организациям – кредиты, выданные клиентам, полностью принадлежащим Правительству Республики Узбекистан и бюджетным организациям;
- Кредиты корпоративным клиентам – кредиты, выданные клиентам, не являющимся государственными организациями и частными предпринимателями;
- Кредиты физическим лицам – кредиты, выданные физическим лицам на потребительские цели, на приобретение жилых домов и квартир, а также кредиты, выданные частным предпринимателям без образования юридического лица.

Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, включают:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты корпоративным клиентам	47,661,320	45,351,774
Кредиты государственным и муниципальным организациям	13,226,068	14,274,010
Кредиты физическим лицам	10,121,410	10,146,237
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, валовая сумма	71,008,798	69,772,021
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(4,250,886)	(3,296,189)
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	66,757,912	66,475,832

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелось 13 заёмщиков (31 декабря 2024 года: 13 заёмщиков), совокупная сумма задолженности которых превышала 10% собственного капитала Группы. Общая сумма таких кредитов составила 16 654 237 млн сумов (31 декабря 2024 года: 18 927 987 млн сумов).

В таблице ниже представлена классификация кредитов и авансов клиентам по стадиям:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выданные кредиты клиентам	70,987,643	69,624,864
Овердрафт	21,156	147,157
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, валовая сумма	71,008,799	69,772,021
Этап 1	40,378,174	46,779,451
Этап 2	25,320,438	18,906,953
Этап 3	5,310,186	4,085,617
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, валовая сумма	71,008,798	69,772,021
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(4,250,886)	(3,296,189)
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	66,757,912	66,475,832

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В следующих таблицах представлены изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов и авансов, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, представленных по классификациям в интервале между началом и концом отчетного периода

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО
Кредиты корпоративным клиентам								
По состоянию на 1 января 2025 года	251,180	978,276	1,237,286	2,466,742	26,178,961	15,555,279	3,617,534	45,351,774
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в валовой балансовой стоимости								
- перевод из этапа 1	(88,209)	77,607	10,602	-	(7,824,809)	6,982,044	842,765	-
- перевод из этапа 2	160,214	(1,232,726)	1,072,512	-	2,120,335	(3,406,599)	1,286,264	-
- перевод из этапа 3	56,412	205,820	(262,232)	-	263,861	543,115	(806,976)	-
- Изменения в EAD и параметрах риска*	(709,851)	1,550,697	302,571	1,143,417	(7,010,454)	3,907,599	870,096	(2,232,759)
Вновь созданные или приобретенные активы	625,418	-	-	625,418	15,021,644	-	-	15,021,644
Погашение или прекращение признания активов (не включая списанные активы)	(25,232)	(134,531)	(533,429)	(693,192)	(6,769,976)	(2,232,526)	(882,642)	(9,885,144)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	18,752	466,867	590,024	1,075,643	(4,199,399)	5,793,633	1,309,507	2,903,741
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списанные активы	-	-	(79,161)	(79,161)	-	-	(79,161)	(79,161)
Курсовые разницы	(3,651)	(11,957)	(5,173)	(20,781)	(297,299)	(176,653)	(41,082)	(515,034)
Оценочный резерв под ОКУ и валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г.	266,281	1,433,186	1,742,976	3,442,443	21,682,263	21,172,259	4,806,798	47,661,320

*Строка «Изменения в EAD и параметрах риска» в колонках, относящихся к валовой балансовой стоимости, отражает изменения валовой балансовой стоимости кредитов, выданных в предыдущие периоды, которые не были полностью погашены в течение 2025 года, и переводы новых выданных кредитов между этапами

*Строка «Изменения в EAD и параметрах риска» в колонках, относящихся к оценочному резерву под ОКУ, отражает изменения параметров риска (PD, LGD), изменения в EAD и корректировку ОКУ в связи с переводом на новые этапы, а также переводами ОКУ по новым выданным кредитам в течение отчетного периода из Этапа 1 на другие этапы. Приведенная выше информация о переводах отражает миграцию кредитов из начального этапа (или этапа на начало отчетного периода) в этап, на котором они находились на отчетную дату. Данная информация не отражает промежуточную стадию, на которую кредиты могли быть отнесены в течение отчетного периода

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО
Кредиты государственным и муниципальным организациям								
По состоянию на 1 января 2025 года	160,969	108,873	2,879	272,721	11,624,671	2,634,201	15,138	14,274,010
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в валовой балансовой стоимости								
- перевод из этапа 1	(20,839)	20,839	-	-	(1,668,444)	1,668,444	-	-
- перевод из этапа 2	60,379	(60,379)	-	-	1,668,990	(1,668,990)	-	-
- перевод из этапа 3	-	-	-	-	-	-	-	-
- Изменения в EAD и параметрах риска*	(28,143)	32,247	350	4,454	(2,404,010)	860,729	507	(1,542,774)
Вновь созданные или приобретенные активы	62,060	-	-	62,060	5,097,596	-	-	5,097,596
Погашение или прекращение признания активов (не включая списанные активы)	(80,367)	(1,169)	-	(81,536)	(4,064,542)	(130,022)	-	(4,194,564)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(6,910)	(8,462)	350	(15,022)	(1,370,410)	730,161	507	(639,742)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы	(4,994)	(2,248)	(89)	(7,331)	(332,435)	(75,331)	(434)	(408,200)
Оценочный резерв под ОКУ и валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г.	149,065	98,163	3,140	250,368	9,921,826	3,289,031	15,211	13,226,068

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО
Кредиты физическим лицам								
По состоянию на 1 января 2025 года	173,623	178,528	204,575	556,726	8,975,818	717,474	452,945	10,146,237
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в валовой балансовой стоимости								
- перевод из этапа 1	(19,770)	13,747	6,023	-	(576,117)	441,567	134,550	-
- перевод из этапа 2	22,580	(87,421)	64,841	-	311,604	(407,116)	95,512	-
- перевод из этапа 3	33,490	39,528	(73,018)	-	55,371	64,733	(120,104)	-
- Изменения в EAD и параметрах риска*	(299,662)	61,515	159,107	(79,040)	(1,450,569)	142,322	136,871	(1,171,376)
Вновь созданные или приобретенные активы	241,167	-	-	241,167	2,658,616	-	-	2,658,616
Погашение или прекращение признания активов (не включая списанные активы)	(30,884)	(25,840)	(49,633)	(106,357)	(1,200,638)	(99,832)	(157,176)	(1,457,646)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(53,079)	1,529	107,320	55,770	(201,733)	141,674	89,653	29,594
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списанные активы	-	-	(54,421)	(54,421)	-	-	(54,421)	(54,421)
Оценочный резерв под ОКУ и валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г.	120,544	180,057	257,474	558,075	8,774,085	859,148	488,177	10,121,410

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В следующей таблице представлены изменения в оценочном резерве под ОКУ и валовой балансовой стоимости по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, в период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО
Кредиты корпоративным клиентам								
По состоянию на 1 января 2024 года	237,229	641,149	1,297,934	2,176,312	26,130,681	8,866,688	2,816,831	37,814,200
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в валовой балансовой стоимости								
- перевод из этапа 1	(91,466)	73,369	18,097	-	(8,006,288)	6,651,620	1,354,668	-
- перевод из этапа 2	99,064	(181,481)	82,417	-	1,362,905	(2,566,879)	1,203,974	-
- перевод из этапа 3	100,831	184,831	(285,662)	-	275,700	424,791	(700,491)	-
- Изменения в EAD и параметрах риска*	(39,795)	575,666	23,539	559,410	(4,262,271)	2,412,496	58,641	(1,791,134)
Вновь созданные или приобретенные активы	381,304	-	-	381,304	17,103,111	-	-	17,103,111
Погашение или прекращение признания активов (не включая списанные активы)	(31,432)	(14,108)	(42,721)	(88,261)	(6,759,723)	(347,057)	(567,459)	(7,674,239)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	418,506	638,277	(204,330)	852,453	(286,566)	6,574,971	1,349,333	7,637,738
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списанные активы	-	-	(584,726)	(584,726)	-	-	(584,726)	(584,726)
Курсовые разницы	3,213	7,146	12,344	22,703	334,846	113,620	36,096	484,562
Оценочный резерв под ОКУ и валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г.	658,948	1,286,572	521,222	2,466,742	26,178,961	15,555,279	3,617,534	45,351,774

* Строка «Изменения в EAD и параметрах риска» в колонках, относящихся к валовой балансовой стоимости, отражает изменения валовой балансовой стоимости кредитов, выданных в предыдущие периоды, которые не были полностью погашены в течение 2024 года, и переводы новых выданных кредитов между этапами

* Строка «Изменения в EAD и параметрах риска» в колонках, относящихся к оценочному резерву под ОКУ, отражает изменения параметров риска (PD, LGD), изменения в EAD и корректировку ОКУ в связи с переводом на новые этапы, а также переводами ОКУ по новым выданным кредитам в течение отчетного периода из Этапа 1 на другие этапы. Приведенная выше информация о переводах отражает миграцию кредитов из начального этапа (или этапа на начало отчетного периода) в этап, на котором они находились на отчетную дату. Данная информация не отражает промежуточную стадию, на которую кредиты могли быть отнесены в течение отчетного периода.

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО
Кредиты государственным и муниципальным организациям								
По состоянию на 1 января 2024 года	109,738	6,373	-	116,111	14,170,248	402,248	-	14,572,496
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в валовой балансовой стоимости								
- перевод из этапа 1	(21,738)	21,585	153	-	(2,266,623)	2,252,854	13,769	-
- перевод из этапа 2	-	-	-	-	-	-	-	-
- перевод из этапа 3	-	-	-	-	-	-	-	-
- Изменения в EAD и параметрах риска*	(19,258)	85,439	260	66,441	(1,783,813)	318,525	1,369	(1,463,919)
Вновь созданные или приобретенные активы	121,606	-	-	121,606	7,167,153	-	-	7,167,153
Погашение или прекращение признания активов (не включая списанные активы)	(31,824)	(4,941)	-	(36,765)	(6,017,051)	(349,496)	-	(6,366,547)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	48,786	102,083	413	151,282	(2,900,334)	2,221,883	15,138	(663,313)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы	4,912	416	-	5,328	354,757	10,070	-	364,827
Оценочный резерв под ОКУ и валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г.	163,436	108,872	413	272,721	11,624,671	2,634,201	15,138	14,274,010

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО	Этап 1 ОКУ за 12 мес.	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	ИТОГО
Кредиты физическим лицам								
По состоянию на 1 января 2024 года	44,997	20,568	41,549	107,114	7,666,423	267,122	87,534	8,021,079
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в валовой балансовой стоимости								
- перевод из этапа 1	(4,505)	3,170	1,335	-	(591,955)	444,442	147,513	-
- перевод из этапа 2	6,162	(11,609)	5,447	-	88,009	(153,535)	65,526	-
- перевод из этапа 3	6,539	7,379	(13,918)	-	15,381	17,219	(32,600)	-
- Изменения в EAD и параметрах риска*	(16,534)	26,457	102,579	112,502	(1,311,572)	162,396	221,477	(927,699)
Вновь созданные или приобретенные активы	375,086	-	-	375,086	3,949,776	-	-	3,949,776
Погашение или прекращение признания активов (не включая списанные активы)	(4,720)	(1,378)	(3,681)	(9,779)	(840,244)	(20,170)	(8,308)	(868,722)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	362,028	24,019	91,762	477,809	1,309,395	450,352	393,608	2,153,355
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списанные активы	-	-	(28,197)	(28,197)	-	-	(28,197)	(28,197)
Оценочный резерв под ОКУ и валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г.	407,025	44,587	105,114	556,726	8,975,818	717,474	452,945	10,146,237

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Концентрация рисков в экономическом секторе по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, представлена ниже:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	31,082,080	44%	30,391,340	44%
Текстильная и швейная промышленность	10,084,954	14%	8,935,887	13%
Строительные материалы и изделия	6,084,887	9%	6,349,128	9%
Металлы и минеральная продукция	4,157,242	6%	3,671,936	5%
Химическая продукция, фармацевтика и пластмассы	3,988,391	6%	4,143,815	6%
Пищевая промышленность и напитки	2,700,137	4%	2,470,974	3%
Машины и электроника	2,246,929	3%	2,529,632	4%
Горнодобывающая промышленность	1,590,927	2%	1,910,597	3%
Прочее	228,613	0%	379,371	1%
Физические лица	10,121,410	14%	10,146,237	14%
Нефть, газ и химическая промышленность	6,898,029	10%	9,881,404	14%
Торговля и услуги	4,897,726	7%	4,653,975	7%
Энергетика	4,453,835	6%	3,409,495	5%
Сельское хозяйство	4,122,165	6%	3,987,171	6%
Торговля	3,571,017	5%	3,046,186	4%
Строительство	2,940,757	4%	2,181,612	3%
Транспорт и связь	2,921,779	4%	2,074,601	3%
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, валовая сумма	71,008,798	100%	69,772,021	100%
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4,250,886)		(3,296,189)	
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	66,757,912		66,475,832	

В течение 2025 года Группа выдала льготные кредиты на сумму 3 978 742 млн узбекских сумов в целях развития отдельных отраслей и регионов (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 924 767 млн узбекских сумов), что привело к убытку при первоначальном признании в размере 420 725 млн узбекских сумов (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 272 518 млн узбекских сумов).

Как правило, данный убыток был признан через консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2025 год, поскольку руководство Банка обладало дискреционными полномочиями по одобрению выдачи этих кредитов.

В указанную выше совокупность кредитов и связанных с ними эффектов включен кредит государственной организации, профинансированный за счет заимствования, полученного от АО «Aloqabank». Более подробная информация о профессиональном суждении руководства в отношении данного кредита приведена в Примечании 4, а соответствующие эффекты раскрыты в Примечании 21.

В течение 2024 года Группа выдала льготный кредит на сумму 924 677 млн узбекских сумов, что привело к убытку при первоначальном признании в размере 272 518 млн узбекских сумов. Кредит в сумме 627 000 млн узбекских сумов был выдан в соответствии с прямым указанием правительства, что привело к убытку при первоначальном признании в размере 267 663 млн узбекских сумов. Поскольку данный кредит был выдан по указанию правительства, убыток был признан непосредственно в составе капитала. Оставшаяся часть выдач была одобрена руководством, в связи с чем убытки, возникшие по прочим кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных, были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Банк изменил условия кредитного договора с одним из крупных заемщиков, объединив семь кредитов, номинированных в евро, и один кредит, номинированный в долларах США, в один кредит, номинированный в узбекских сумах, на сумму 1 183 345 млн узбекских сумов, и признал убыток от прекращения признания финансовых активов в размере 139 443 млн узбекских сумов в 2025 году.

В 2025 году банк провел реструктуризацию по заемщикам с совокупной задолженностью в размере 14 129 155 млн узбекских сумов и признал чистый убыток от модификации финансовых активов в размере 184 665 млн узбекских сумов.

Изменения условий кредитов, включая изменение валюты кредита и реструктуризацию графиков погашения, были осуществлены в соответствии с указаниями правительства в целях поддержки заемщиков.

Ниже представлена информация о кредитах и авансах физическим лицам на конец года:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ипотечные кредиты	6,538,799	5,993,097
Микрозаймы	2,657,659	3,223,773
Потребительские кредиты	686,732	457,314
Автокредиты	238,220	472,053

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Итого кредиты и авансы физическим лицам, валовая сумма	10,121,410	10,146,237
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(558,075)	(556,726)
Итого кредиты и авансы, выданные физическим лицам	9,563,335	9,589,511

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
31 декабря 2025 года				
Кредиты корпоративным клиентам				
Стандартные	21,682,263	12,535,154	692,962	34,910,379
Субстандартные	-	8,637,105	2,189,757	10,826,862
Неудовлетворительные	-	-	138,106	138,106
Сомнительные	-	-	464,432	464,432
Безнадежные	-	-	1,321,541	1,321,541
Валовая балансовая стоимость	21,682,263	21,172,259	4,806,798	47,661,320
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(266,281)	(1,433,185)	(1,742,977)	(3,442,443)
Балансовая стоимость	21,415,982	19,739,074	3,063,821	44,218,877
Кредиты государственным и муниципальным организациям				
Стандартные	9,921,826	39,527	-	9,961,353
Субстандартные	-	3,249,504	-	3,249,504
Неудовлетворительные	-	-	-	-
Сомнительные	-	-	-	-
Безнадежные	-	-	15,211	15,211
Валовая балансовая стоимость	9,921,826	3,289,031	15,211	13,226,068
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(149,064)	(98,163)	(3,141)	(250,368)
Балансовая стоимость	9,772,762	3,190,868	12,070	12,975,700
Кредиты физическим лицам				
Стандартные	8,774,085	381,492	53,442	9,209,019
Субстандартные	-	477,656	101,150	578,806
Неудовлетворительные	-	-	105,764	105,764
Сомнительные	-	-	177,685	177,685
Безнадежные	-	-	50,136	50,136
Валовая балансовая стоимость	8,774,085	859,148	488,177	10,121,410
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(120,546)	(180,057)	(257,472)	(558,075)
Балансовая стоимость	8,653,539	679,091	230,705	9,563,335

Некоторые кредиты, классифицированные как Стадия 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9, классифицируются как «Стандартные» или «Субстандартные» в соответствии с правилами классификации Центрального банка Республики Узбекистан (ЦБУ). Это связано с тем, что действующая классификация в первую очередь основана на внутренней системе рейтингов Банка, приведённой в соответствие с требованиями ЦБУ, где основным критерием является количество дней просрочки. В то же время определение стадий в соответствии с МСФО (IFRS) 9 учитывает дополнительные количественные и качественные признаки дефолта, включая реструктуризацию задолженности и наличие просрочки свыше 90 дней в прошлом. Такие кредиты остаются в Стадии 3 до истечения установленного периода наблюдения (probation period) и могут быть переведены в Стадию 2 или Стадию 1 только после подтверждения устойчивого исполнения обязательств и своевременного погашения задолженности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
31 декабря 2024 года				
Кредиты корпоративным клиентам				
Стандартные	26,178,961	5,228,960	966,571	32,374,492
Субстандартные	-	10,326,319	542,545	10,868,864
Неудовлетворительные	-	-	1,091,298	1,091,298
Сомнительные	-	-	492,704	492,704
Безнадежные	-	-	524,416	524,416
Валовая балансовая стоимость	26,178,961	15,555,279	3,617,534	45,351,774
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(251,180)	(978,276)	(1,237,286)	(2,466,742)
Балансовая стоимость	25,927,781	14,577,003	2,380,248	42,885,032
Кредиты государственным и муниципальным организациям				
Стандартные	11,624,671	2,629,883	-	14,254,554
Субстандартные	-	4,318	-	4,318
Неудовлетворительные	-	-	15,138	15,138
Сомнительные	-	-	-	-
Безнадежные	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	11,624,671	2,634,201	15,138	14,274,010
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(160,969)	(108,873)	(2,879)	(272,721)
Балансовая стоимость	11,463,702	2,525,328	12,259	14,001,289
Кредиты физическим лицам				
Стандартные	8,975,818	205,108	46,686	9,227,612
Субстандартные	-	512,366	35,290	547,656
Неудовлетворительные	-	-	219,723	219,723
Сомнительные	-	-	135,452	135,452
Безнадежные	-	-	15,794	15,794
Валовая балансовая стоимость	8,975,818	717,474	452,945	10,146,237
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(173,623)	(178,528)	(204,575)	(556,726)
Балансовая стоимость	8,802,195	538,946	248,370	9,589,511

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Кредиты государстве нным и муниципаль ным организация м	Кредиты корпорат ивным клиентам	Кредиты физическ им лицам	31 декабря 2025 г.
31 декабря 2025 г.				
Другие механизмы повышения качества кредита:				
Гарантийные письма	2,277,695	15,135,480	1,489,480	18,902,655
Государственная гарантия	4,679,286	-	-	4,679,286
Не обеспеченный залогом	-	312,633	20,237	332,870
Кредиты обеспеченные:				
Объектами недвижимости	1,058,514	16,545,933	6,181,838	23,786,285
Страховым полисом	1,105,488	9,024,648	2,206,810	12,336,946
Оборудованием	102,259	6,082,780	-	6,185,039
Запасами и прочей дебиторской задолженностью	3,918,187	297,639	60,503	4,276,329
Транспортными средствами	-	218,449	150,919	369,368
Долевыми ценными бумагами	83,758	-	-	83,758
Необеспеченные кредиты	881	43,758	11,623	56,262
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, валовая сумма	13,226,068	47,661,320	10,121,410	71,008,798
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(250,368)	(3,442,443)	(558,075)	(4,250,886)
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	12,975,700	44,218,877	9,563,335	66,757,912

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Кредиты государстве нным и муниципаль ным организация м	Кредиты корпорат ивным клиентам	Кредиты физическ им лицам	31 декабря 2024 г.
31 декабря 2024 г.				
Другие механизмы повышения качества кредита:				
Гарантийные письма	3,990,905	14,714,777	1,717,987	20,423,669
Государственная гарантия	6,009,436	-	-	6,009,436
Не обеспеченный залогом	-	109,450	-	109,450
Кредиты обеспеченные:				
Объектами недвижимости	525,793	15,304,909	5,631,949	21,462,651
Страховым полисом	7,518	8,455,069	2,387,070	10,849,657
Оборудованием	122,947	5,806,929	-	5,929,876
Запасами и прочей дебиторской задолженностью	3,488,117	608,482	143,020	4,239,619
Транспортными средствами	16,802	337,915	264,711	619,428
Долевыми ценными бумагами	112,492	-	-	112,492
Необеспеченные кредиты	-	14,243	1,500	15,743
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, валовая сумма	14,274,010	45,351,774	10,146,237	69,772,021
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(272,721)	(2,466,742)	(556,726)	(3,296,189)
Итого кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	14,001,289	42,885,032	9,589,511	66,475,832

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Степень, в которой залог и другие инструменты повышения кредитного качества снижают кредитный риск по обесцененным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, представлена посредством отдельного раскрытия стоимости обеспечения для: (i) активов, по которым стоимость залога и иных инструментов повышения кредитного качества равна или превышает балансовую стоимость актива («избыточно обеспеченные активы»), и (ii) активов, по которым стоимость залога и иных инструментов повышения кредитного качества меньше балансовой стоимости актива («недостаточно обеспеченные активы»).

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы отсутствовали кредиты, по которым резерв под ожидаемые кредитные убытки не признавался вследствие существенного превышения стоимости обеспечения над валовой балансовой стоимостью таких кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты с общей суммой основного долга 1 537 790 млн сумов (2024 год: 1 856 000 млн сумов) были застрахованы от кредитного риска компанией SQB Insurance LLC, являющейся дочерней компанией Группы, находящейся в полной собственности Группы.

В соответствии с системой управления рисками Группы значительная часть застрахованного риска в 2025 году была передана сторонним перестраховщикам, что позволило существенно снизить чистый страховой риск Группы.

Данные страховые полисы в основном относятся к портфелям розничных кредитов и учитываются отдельно от соответствующих кредитных договоров. В большинстве случаев такие страховые механизмы рассматриваются как дополнительное обеспечение и не составляют существенную часть общей базы обеспечения, представленной в таблице выше.

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
31 декабря 2025 г.				
Кредитно-обесцененные активы				
<i>Кредиты корпоративным клиентами и государственным компаниям, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
Производство	1,903,007	8,505,620	42,458	36,814
Текстильная и швейная промышленность	737,972	4,695,599	42,458	36,814
Пищевая промышленность и напитки	130,713	530,331	-	-
Строительные материалы и изделия	156,361	587,068	-	-
Химическая продукция, фармацевтика и пластмассы	71,464	780,164	-	-
Металлы и минеральная продукция	794,611	1,853,810	-	-
Прочее	6,796	19,719	-	-
Горнодобывающая промышленность	2,158	30,423	-	-
Машины и электроника	2,932	8,506	-	-
Торговля	424,131	5,559,871	386	331
Строительство	239,002	845,859	51,548	50,092
Услуги	216,083	735,063	3,391	3,061
Нефтегазовая и химическая промышленность	86,672	732,558	-	-
Сельское хозяйство	92,060	461,811	-	-
Транспорт и связь	17,069	87,284	-	-
Энергетика	86	125	-	-
<i>Кредиты физическим лицам, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
Ипотека	98,639	259,684	-	-
Микрозайм	126,624	371,930	-	-
Автокредит	3,391	25,249	-	-
Потребительские кредиты	2,049	7,482	-	-
Итого	3,208,813	17,592,536	97,783	90,298

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
31 декабря 2024 г.				
Кредитно-обесцененные активы				
<i>Кредиты корпоративным клиентам и государственным компаниям, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
Производство	1,129,878	6,220,872	-	-
Текстильная и швейная промышленность	569,296	3,605,522	-	-
Химическая продукция, фармацевтика и пластмассы	172,673	1,015,153	-	-
Строительные материалы и изделия	195,328	701,439	-	-
Пищевая промышленность и напитки	127,729	689,365	-	-
Металлы и минеральная продукция	29,729	133,207	-	-
Горнодобывающая промышленность	10,826	39,546	-	-
Прочее	17,062	25,583	-	-
Машины и электроника	7,235	11,057	-	-
Сельское хозяйство	433,565	2,337,720	-	-
Торговля	344,147	4,598,117	1,908	1,015
Нефтегазовая и химическая промышленность	179,300	1,555,418	-	-
Услуги	165,726	2,393,996	2,987	1,483
Строительство	90,842	544,015	34,316	17,243
Транспорт и связь	9,840	92,695	-	-
<i>Кредиты физическим лицам, отражаемые по амортизированной стоимости</i>				
Ипотека	74,258	264,859	-	-
Микрозайм	160,524	297,670	-	-
Автокредит	7,545	38,119	-	-
Потребительские кредиты	6,042	16,222	-	-
Прочее	-	-	-	-
Студенческий кредит	-	-	-	-
Итого	2,601,667	18,359,703	39,211	19,741

По состоянию на 31 декабря 2025 года непогашенные договорные суммы кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, которые были списаны, но в отношении которых всё ещё продолжают меры по принудительному взысканию, составили 208 213 млн сумов (31 декабря 2024 года: 647 302 млн сумов).

Политика Группы заключается в завершении всех начатых юридических процедур взыскания, даже если кредиты были списаны, поскольку отсутствует обоснованное ожидание их возврата.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Не позднее одного года	20,666	71,175
От одного года до двух лет	19,508	68,114
От двух лет до трех лет	18,678	64,989
От трех лет до четырех лет	17,821	62,224
От четырех лет до пяти лет	16,977	59,368
Более пяти лет	44,701	205,476
Минимальные арендные платежи	138,351	531,346
За вычетом незаработанного финансового дохода	(26,747)	(112,942)
	111,604	418,404
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(12,378)	(6,241)
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	99,226	412,163
Текущая часть	12,757	41,032
Долгосрочная часть	86,469	371,131
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	99,226	412,163

По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность по финансовой аренде включала два договора лизинга, один из которых составлял 111 197 млн сумов, при общей сумме дебиторской задолженности по финансовой аренде 111 484 млн сумов (31 декабря 2024 года: 417 688 млн сумов). В договорах лизинга предусмотрен льготный период продолжительностью один год по погашению основного долга.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредитный риск по данной дебиторской задолженности по финансовой аренде был отнесён к Стадии 2 (31 декабря 2024 года: Стадия 1) в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целях раскрытия информации дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена в составе категории корпоративных кредитов.

См. Примечание 38 для раскрытия справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде. Анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам раскрыт в Примечании 40. Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 41.

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

11. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:

	Валюта	Годовой купон/процентн ая ставка, %	ЭПС %	Срок погашения месяц/год	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доллары США/сум					
Государственные облигации	ы	6.9 -18	5.9 - 21	Jan 2026 - Jul 2032	6,762,743	4,091,486
Корпоративные облигации	сумы	7.9-20	8 – 21.9	July 2026 -July 2029	370,240	269,965
Корпоративные облигации	сумы	24	26.3	December 2028	10,470	10,463
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки					(38,670)	(33,233)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					7,104,783	4,338,681

*Пересмотрено для соответствия представлению за 2025 год

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа владеет государственными облигациями Министерства финансов Республики Узбекистан в количестве 5 512 899 (31 декабря 2024 года: 3 976 465) с номинальной стоимостью 1 млн сумов каждая и текущей доходностью 5,9–21% годовых (31 декабря 2024 года: 5,9–21% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа через дочернюю компанию SQB Insurance LLC продолжает владеть облигациями финансовых организаций, выпущенными АКБ «Asia Alliance Bank», Компанией по рефинансированию ипотеки, а также корпоративными облигациями ООО «Saipro Group» в рамках прямого владения. Кроме того, в течение 2025 года Группа приобрела облигации финансовых организаций, выпущенные Agrobank, на номинальную сумму 300 000 млн сумов с купонной ставкой 20% годовых и сроком погашения в сентябре 2026 года.

Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Валюта	Годовой купон/процентн ая ставка, %	ЭПС %	Срок погашения месяц/год	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доллары США					
Корпоративные облигации		7.85	8.01	октябрь 2028 г.	24,451	26,038
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					24,451	26,038

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

25 ноября 2024 года Группа приобрела кредитную ноту за счет заемных средств у JP Morgan Chase на сумму 2 миллиона долларов США. Хотя Группа планирует удерживать данную ценную бумагу до погашения, ожидаемый денежный приток при погашении является переменным и зависит от цены другой облигации. В связи с этим данная инвестиция в облигацию оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	Государственные облигации	Корпоративные облигации	Корпоративные облигации	Итого
31 декабря 2025 г.				
- С рейтингом BB-	6,762,743	370,240	-	7,132,983
- Без рейтинга	-	-	10,470	10,470
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(34,328)	(1,922)	(2,420)	(38,670)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,728,415	368,318	8,050	7,104,783
- С рейтингом AA2	-	24,451	-	24,451
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	24,451	-	24,451
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	6,728,415	392,769	8,050	7,129,234
31 декабря 2024 г.				
- С рейтингом BB-	4,091,486	267,361	-	4,358,847
- С рейтингом B	-	2,604	-	2,604
- Без рейтинга	-	-	10,463	10,463
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(27,932)	(2,920)	(2,381)	(33,233)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,063,554	267,045	8,082	4,338,681
- Rated Aa2	-	26,038	-	26,038
Total investment securities measured at FVPL	-	26,038	-	26,038
Total investment in debt securities	4,063,554	293,083	8,082	4,364,719

* Пересмотрено для соответствия формату представления за 2025 год

Кредитный рейтинг определяется на основе рейтинга агентства Moody's (при наличии) либо на основе рейтингов агентств Standard & Poor's и Fitch, которые конвертируются в ближайшее эквивалентное значение по шкале Moody's. По состоянию на 31 декабря 2025 года, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости, отнесены к Этапу 1. В течение 2025 года переводов между этапами не происходило. Методика оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыта в Примечании 34. Раскрытие справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг представлено в Примечании 38. Анализ процентных ставок по инвестиционным ценным бумагам раскрыт в Примечании 40. Информация об остатках по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	2025	2024
Инвестиционная недвижимость по справедливой стоимости на 1 января	-	-
Перевод из состава основных средств (зданий, сооружений и оборудования)	186,998	-
Амортизация	(5,667)	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	181,331	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 года	186,998	-
Накопленная амортизация	(5,667)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	181,331	-

Остатки инвестиционной недвижимости Группы включают отдельные этажи в принадлежащем Группе многоэтажном здании в г. Ташкенте, которые с 2025 года начали сдаваться в аренду третьим лицам и не используются в собственной деятельности Группы.

В их состав входит кухонная зона площадью 280 кв. м, переданная в аренду ООО «BLESSED GRACE PURE» по двухлетнему договору, приносящая арендный доход в размере 878 млн сумов в год, а также гостиничные помещения (этажи 24–27) общей площадью около 5 000 кв. м, сданные в аренду ООО «HOTEL MGMT». Доход от аренды гостиничных помещений за первый год составляет 1 697 млн сумов (включая НДС), с ежегодным увеличением арендной платы на 15% в последующие годы.

Указанные этажи не используются Группой и переданы исключительно в аренду третьим лицам с целью получения арендного дохода.

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	Доля владения	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Компания по Рефинансированию Ипотеки Узбекистана»	4.5%	72,396	35,333
ООО «Yashil Energiya»	9.4%	60,848	69,922
Visa Inc.	0.0%	24,582	23,738
АО «Узбекская Республиканская валютная биржа»	11.1%	22,283	14,931
ООО «Кредитное бюро “Кредитно-информационно-аналитический центр»	3.2%	7,450	2,029
Прочее		9,824	59
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		197,383	146,012

В соответствии с Указом Президента № 26 «О дополнительных мерах по дальнейшему развитию рынка жилья и ипотечного кредитования» уставный капитал Компании по рефинансированию ипотеки был увеличен на 1,4 трлн сумов, что привело к увеличению долевого участия Группы в капитале на 31,5 млрд сумов.

Инвестиции в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVTOCI), по состоянию на декабрь 2025 года, за исключением Visa Inc., включают долевыми ценные бумаги, зарегистрированные в Узбекистане и не обращающиеся активно на рынке. Группа при первоначальном признании безотзывно классифицирует указанные инвестиции как оцениваемые по FVTOCI в соответствии с учётной политикой Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции в Visa Inc. оцениваются с использованием иерархии справедливой стоимости уровня 1, а инвестиционные ценные бумаги, отличные от Visa Inc., — с использованием уровня 3.

Начиная с 1 января 2018 года справедливая стоимость инвестиций в долевыми ценные бумаги, оцениваемых по FVTOCI, определяется как приведённая стоимость будущих дивидендов при допущении нулевого темпа роста дивидендов в год. Руководство формирует такие ожидания на основе исторического опыта получения дивидендов по данным инвестициям за несколько лет и, соответственно, рассчитывает стоимость с использованием средней доходности инвестиций. Руководство считает, что данный подход надлежащим образом отражает справедливую стоимость этих ценных бумаг. Значительным ненаблюдаемым исходным параметром, используемым при определении справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструменты FVTOCI, является WACC (средневзвешенная стоимость капитала). Чем выше WACC, тем ниже справедливая стоимость таких инвестиций.

Если дивидендный подход неприменим (например, дивиденды не выплачивались в течение периода), руководство может использовать затратный подход, основанный на чистой стоимости активов (NAV) инвестируемой компании — то есть справедливой стоимости её активов за вычетом обязательств, чтобы определить стоимость воспроизводства бизнеса. Руководство считает, что такой подход также корректно отражает справедливую стоимость данных инвестиций.

Сумма, отражённая в составе «Прочее», представляет собой долевыми инвестициями, осуществлённые через SQB Ventures в рамках SAFE-соглашений. Фактическая доля участия Группы будет определена после наступления соответствующих будущих событий, предусмотренных условиями данных соглашений.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

В таблице ниже представлено движение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	31 декабря 2024 г.	Поступле ния	Выбытие	Списание	Корректировки справедливой стоимости	Валютные операции	31 декабря 2025 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	146,012	41,324	(30)	-	10,307	(230)	197,383
	31 декабря 2023 г.	Поступле ния	Выбытие	Списание	Корректировки справедливой стоимости	Валютные операции	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	119,217	22,073	(2,880)	(5,791)	13,245	148	146,012

14. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование	Основная деятельность	Страна	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
ООО «Zomin Miracle Mountains»	Кейтеринг	Узбекистан	33.3%	65,555	34%	66,228
ООО «Khorezm Invest Project»	Управление активами	Узбекистан	21.9%	37,520	34%	55,780
Итого инвестиции в ассоциированные организации				103,075		122,008

31 декабря 2025 г.	ООО «Khorezm Invest Project»	ООО «Zomin miracle mountains»	Итого ассоциированные организации
Оборотные активы	7,365	28,808	36,173
Внеоборотные активы	182,174	171,985	354,159
Краткосрочные обязательства	(3,555)	(3,934)	(7,489)
Выручка	8,748	-	8,748
Чистый (убыток)/ прибыль за год	3,294	(2,019)	1,275
Итого совокупный (убыток)/ доход за год	3,294	(2,019)	1,275
Дивиденды, полученные от ассоциированной организации в течение года	3,235	-	3,235
Чистые активы ассоциированных организаций	185,984	196,859	382,843
Доля участия Группы	22%	33%	
Less: dividends received from associate	(3,235)	-	(3,235)
Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированных организациях	37,520	65,555	103,075

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

31 декабря 2024 г.	ООО «Khorezm Invest Project»	ООО «Zomin miracle mountains»	Итого ассоциированные организации
Оборотные активы	13,837	128,053	141,890
Внеоборотные активы	150,619	73,270	223,889
Краткосрочные обязательства	(297)	(2,446)	(2,743)
Выручка	4,035	-	4,035
Чистый (убыток)/ прибыль за год	549	(906)	(357)
Итого совокупный (убыток)/ доход за год	549	(906)	(357)
Дивиденды, полученные от ассоциированной организации в течение года	842	-	842
Чистые активы ассоциированных организаций	164,159	198,877	363,036
Доля участия Группы	34%	33%	
Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированных организациях	55,780	66,228	122,008

В результате продажи доли ООО «Khorezm Invest Project» в ООО «Arton Urganch Invest» по определённой справедливой рыночной стоимости доля Группы в ООО «Khorezm Invest Project» уменьшилась. Поступления от данной продажи были признаны в уменьшение инвестиции Группы в ООО «Khorezm Invest Project». Группа учитывает инвестиции в ассоциированные организации по методу долевого участия.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и помещения	Офисное и компьютер ное оборудова ние	Незавершенно е строительство	Итого основные средства	Активы в форме права пользовани я	Нематериа льные активы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	488,948	253,843	2,597,627	3,340,418	-	67,945	3,408,363
Поступления	2,310	182,924	564,090	749,324	-	47,629	796,953
Выбытия (за вычетом амортизации)	(12,234)	(48)	-	(12,282)	-	-	(12,282)
Переводы	2,938,325	30,217	(2,968,542)	-	-	-	-
Списанные активы	(417)	(1,435)	(640)	(2,492)	-	(7,972)	(10,464)
Амортизационные отчисления	(107,846)	(92,314)	-	(200,160)	-	(11,430)	(211,590)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3,309,086	373,187	192,535	3,874,808	-	96,172	3,970,980
Стоимость на 31 декабря 2024 г.	3,494,942	830,136	192,535	4,517,613	-	132,375	4,649,988
Накопленная амортизация/износ	(185,856)	(456,949)	-	(642,805)	-	(36,203)	(679,008)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3,309,086	373,187	192,535	3,874,808	-	96,172	3,970,980
Поступления	33,116	204,368	66,388	303,872	49,872	31,752	385,496
Выбытия (за вычетом амортизации)	(2,406)	(2,591)	(42,850)	(47,847)	-	-	(47,847)
Переводы	139,348	95,718	(235,066)	-	-	-	-
Перевод в состав запасов	(8,633)	-	(2,225)	(10,858)	-	-	(10,858)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Прим. 12)	(181,331)	-	-	(181,331)	-	-	(181,331)
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Прим. 17)	(263,193)	-	-	(263,193)	-	-	(263,193)
Выбытие в результате продажи дочерней компании (за вычетом накопленной амортизации)	(127,714)	(1,379)	-	(129,093)	-	-	(129,093)
Списанные активы	(11,319)	(879)	(1,300)	(13,498)	-	-	(13,498)
Внеоборотные активы, переданные в операционную аренду	83,511	-	-	83,511	-	-	83,511
Обесценение внеоборотных активов, переданных в операционную аренду	(62,876)	-	-	(62,876)	-	-	(62,876)
Амортизационные отчисления (Прим. 29)	(104,719)	(127,901)	-	(232,620)	(8,920)	(17,167)	(258,707)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	2,802,870	540,523	(22,518)	3,320,875	40,952	110,757	3,472,584
Стоимость на 31 декабря 2025 г.	3,093,445	1,125,373	(22,518)	4,196,300	49,872	164,127	4,410,299
Накопленная амортизация/износ	(290,575)	(584,850)	-	(875,425)	(8,920)	(53,370)	(937,715)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	2,802,870	540,523	(22,518)	3,320,875	40,952	110,757	3,472,584

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2025 года накопленные платежи в размере 226 634 млн долларов США, осуществлённые компании Shanghai Construction Group за строительство здания головного офиса Группы в Tashkent City, были полностью капитализированы в составе зданий и помещений.

Начисление амортизации по зданию в Tashkent City началось в предыдущем году после того, как объект был в значительной степени завершён и стал доступен для использования, хотя официальное введение в эксплуатацию произошло в 2025 году. Здание амортизируется линейным методом в течение расчётного срока полезного использования 33 года, что приводит к ежегодным амортизационным расходам в размере 86 164 млн сумов.

Кроме того, более высокие амортизационные расходы в 2024 и 2025 годах в основном обусловлены значительным увеличением основных средств. В частности, офисное и компьютерное оборудование существенно выросло по сравнению с предыдущим годом. Это связано главным образом с приобретением оборудования для головного офиса в Tashkent City на сумму более 200 000 млн сумов.

В предыдущие периоды совокупная стоимость арендных соглашений Группы была незначительной; соответственно, активы в форме права пользования и обязательства по аренде не признавались, а соответствующие арендные платежи отражались в расходах по мере их возникновения. Начиная с 2025 года арендованные активы Группы стали существенными по совокупной стоимости. В связи с этим Группа начала применять требования МСФО (IFRS) 16 и признавать актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде с момента, когда арендованный актив становится доступным для использования.

Расходы по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов включаются в административные и операционные расходы.

В течение 2025 года Группа сдала в аренду офисные помещения в новом головном офисе и начала признавать часть здания как инвестиционную недвижимость; подробности приведены в Примечании 12.

Группа завершила строительство гостиничных объектов в Miraki Hostel LLC и Miraki Town Plaza LLC, ранее отражённых как незавершённое строительство, и руководство приняло решение об их продаже. Группа начала переговоры с потенциальными покупателями, в связи с чем данные активы были переведены в состав активов, предназначенных для продажи на отчётную дату.

Кроме того, Группа заключила несколько договоров доверительного управления с внешними сторонами, которым часть изъятых активов Группы была временно предоставлена в пользование (на срок до одного года) безвозмездно, при условии принятия на себя обязательств по операционным расходам, связанным с этими активами. В связи с этим Группа учитывала такие активы как основные средства, переданные в операционную аренду. В течение года была признана обесценка этих активов для отражения их возмещаемой стоимости.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность дочерних компаний	31,470	9,978
Дебиторская задолженность по страховым операциям	27,598	16,763
Залоговый депозит по системам денежных переводов	18,189	7,497
Дебиторская задолженность по комиссионным доходам	12,851	12,590
Дебиторская задолженность по активам, переданным Агентству по управлению государственными активами	1,106	21,352
Прочая дебиторская задолженность	2,826	50,248
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6,260)	(5,826)
Итого прочие финансовые активы	87,780	112,602
Прочие нефинансовые активы		
Товарно-материальные запасы	1,020,863	8,017
Предоплаченные расходы и авансы	157,603	70,571
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	111,817	38,473
Предоплата за основные средства	30,880	2,464
Предоплата за строительство здания	8,925	173,796
Прочее	988	1,538
Итого прочие нефинансовые активы	1,331,076	294,859
Итого прочие активы	1,418,856	407,461

Рост запасов в основном связан со строительными проектами дочерних компаний (Chimgan Residence, Khiva Trade Center, Khiva Plaza, SQB Capital, SQB Construction и Capital Bino Qunlish), осуществляющих деятельность в сфере девелопмента недвижимости. В частности, запасы включают завершенные части зданий и строительные работы, предназначенные для последующей продажи.

17. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы, полученные в собственность за неплатежи:		
- Здания, предназначенные для продажи	1,203,878	559,603
- Оборудование для продажи	32,852	106,722
Итого внеоборотные активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	1,236,730	666,325

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав активов, предназначенных для продажи, включены изъятые у одиннадцати клиентов активы на сумму 628 996 млн сумов (в 2024 году — изъятые активы одиннадцати клиентов на сумму 467 963 млн сумов). Принятые активы оценивались по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Кроме того, в течение отчетного периода инвестиционная недвижимость дочерних компаний Miraki Hostel и Miraki Town Plaza была классифицирована как активы, предназначенные для продажи, в связи с активным планом их реализации. Данные активы представлены в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, с общей балансовой стоимостью 263 193 млн сумов, оцененных по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В 2025 году Группа передала изъятые активы, ранее классифицированные как активы, предназначенные для продажи, на сумму 647 957 млн сумов в Агентство по управлению государственными активами в соответствии с Указом Президента о приватизации государственных активов.

Условия актов передачи активов в Агентство по управлению государственными активами предусматривают переход контроля и юридического права собственности к Агентству, которое отвечает за поиск покупателя и реализацию данных активов. Выручка от продажи подлежит перечислению банку в пределах балансовой стоимости активов на момент передачи. Однако в соответствии с условиями соглашения сроки возмещения и сумма поступлений являются неопределенными. В связи с этим Группа отразила передачу таких активов как распределение в пользу акционеров, учитывая общие условия сделки и тот факт, что Агентство и Банк

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

находятся под государственным контролем. Данные операции отражены в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Любое последующее возмещение по данным активам, будь то в форме поступлений от продажи или возврата активов Группе, будет также отражаться как взносы акционеров.

Кроме того, Группа заключила несколько договоров доверительного управления с внешними сторонами, которым часть изъятых активов была временно предоставлена в пользование (на срок до одного года) безвозмездно при условии принятия ими обязательств по операционным расходам, связанным с данными активами. В связи с этим такие активы учитывались как основные средства, переданные в операционную аренду, при этом в течение года была признана их обесценение до возмещаемой стоимости (Примечание 15).

18. СРЕДСТВА ДРУГИХ БАНКОВ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1,616,515	826,350
Долгосрочные депозиты других банках	332,899	585,143
Краткосрочные депозиты других банках	65,940	902,459
Кредиторская задолженность перед другими банками по соглашениям РЕПО	-	505,758
Итого средства других банков	2,015,354	2,819,710

Увеличение средств на корреспондентских счетах и в овернайт-размещениях в 2025 году в основном связано с ростом остатков в Алоқабанке, Туранбанке и Афган Юнайтед Банке, которые увеличились до 710 588 млн сумов по сравнению с 31 237 млн сумов в 2024 году. Значительное снижение краткосрочных депозитов в течение отчётного периода в основном обусловлено погашением депозитов в Hamkorbank и Ipoteka Bank на общую сумму 830 770 млн сумов. См. Примечание 38 для раскрытия справедливой стоимости средств, причитающихся другим банкам. Анализ процентных ставок по средствам, причитающимся другим банкам, раскрыт в Примечании 40. Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 41.

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	6,191,825	2,629,439
- Срочные депозиты	10,123,244	6,788,310
Другие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	3,319,303	3,012,237
- Срочные депозиты	1,828,948	1,407,287
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	1,978,358	2,038,598
- Срочные депозиты	8,694,739	5,227,830
Итого средства клиентов	32,136,417	21,103,701

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки средств государственных и общественных организаций существенно увеличились по сравнению с предыдущим годом. В целях улучшения коэффициента кредитов к депозитам (LDR) в рамках бизнес-плана Группы на 2025 год были привлечены депозиты с низкой процентной ставкой.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	10,673,097	33%	7,266,428	34%
Государственные органы	9,596,218	30%	6,743,660	32%
Производство	4,125,262	13%	1,546,014	7%
Нефть и газ	1,713,929	5%	1,519,452	7%
Услуги	1,286,764	4%	942,727	5%
Финансы	1,019,269	3%	297,514	2%
Торговля	938,882	3%	829,691	4%
Энергетика	935,646	3%	648,718	3%
Строительство	879,786	3%	395,351	2%
Горная промышленность	364,451	1%	357,340	2%
Инжиниринг	245,145	1%	65,846	0%
Транспорт	105,212	0%	65,759	0%
Медицина	95,654	0%	143,057	1%
Сельское хозяйство	67,231	0%	85,935	0%
Связь	68,627	0%	178,277	1%
Прочее	21,244	0%	17,932	0%
Итого средства клиентов	32,136,417	100%	21,103,701	100%

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы было три клиента (Министерство экономики и финансов, АО «Узбекнефтегаз» и Фонд поддержки сельского хозяйства при Министерстве экономики и финансов; в 2024 году — также три клиента) с общей суммой остатков 9 077 844 млн сумов, что составляет 28,2% от общей суммы счетов клиентов (31 декабря 2024 года: 6 654 377 млн сумов, или 32% от общей суммы счетов клиентов), при этом каждый из них превышал 10% собственного капитала Группы.

Счета клиентов включают депозиты в российских рублях (RUB), которые не подпадают под действие международных санкций.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 41.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Сумма	Номинальная процентная ставка, %	Срок погашения	Сумма	Номинальная процентная ставка, %	Срок погашения
Еврооблигации (публичные, доллары США)	4,556,370	9.0%	2024-2029	5,285,720	9.0%	2024-2029
Еврооблигации AT1	3,635,349	9.5%	2025-2030	-	-	-
Еврооблигации (публичные, суммы)	2,449,935	21.0%	2024-2027	2,445,654	21.0%	2024-2027
Еврооблигации (LSE частные)	1,223,215	8.2%	2023-2028	1,323,889	9.1%	2023-2028
Еврооблигации (VSE частные)	670,693	19.95%	2025-2028	-	-	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	12,535,562			9,055,263		

25 апреля 2025 года Группа выпустила частные облигации на Венской фондовой бирже на общую сумму 649,730 млн сумов с купонной ставкой 19,95% и сроком погашения в 2028 году.

В течение 2025 года Группа достигла исторического рубежа в национальном финансовом секторе, успешно осуществив первое среди банков Центральной Азии размещение облигаций дополнительного капитала первого уровня (Additional Tier 1, AT1), соответствующих требованиям Базель III. 23 октября 2025 года Группа выпустила бессрочные облигации с возможностью пересмотра ставки (resettable perpetual notes) на общую номинальную сумму 300 млн долларов США, которые были допущены к торгам на Международном рынке ценных бумаг (ISM) Лондонской фондовой биржи (LSE). Облигации были размещены по 100% номинальной стоимости, обеспечив валовую выручку примерно 3 630 387 млн сумов на дату сделки. Транзакционные расходы составили 37 795 млн сумов. Облигации предусматривают фиксированную процентную ставку 9,45% годовых до первой даты пересмотра ставки 23 апреля 2031 года, после чего ставка будет пересматриваться каждые пять лет на основе доходности 5-летних казначейских облигаций США плюс маржа 5,792%.

Для соответствия требованиям Базель III и локального регулирования по инструментам дополнительного капитала первого уровня, инструмент имеет структурированные условия, обеспечивающие способность поглощения убытков. Облигации являются бессрочными, не имеют фиксированного срока погашения и не могут быть погашены по требованию держателей. Группа имеет полное дискреционное право отменять процентные выплаты полностью или частично на некумулятивной основе; кроме того, отмена процентов является обязательной при наличии соответствующего решения общего собрания акционеров.

В части возможности досрочного погашения Группа может погасить облигации по своему усмотрению только в период с 23 октября 2030 года до первой даты пересмотра ставки либо на любую последующую дату выплаты процентов при условии предварительного согласия Центрального банка Узбекистана и выполнения установленных условий погашения. Досрочное погашение до пятилетнего срока ограничено случаями налогового события или события дисквалификации капитала, что обеспечивает стабильность инструмента как элемента регулятивного капитала.

При определённых обстоятельствах, предусмотренных локальными регуляторными требованиями (например, нарушение нормативов достаточности капитала), Центральный банк Узбекистана может по своему усмотрению принять решение либо о списании основной суммы облигаций (а также начисленных, но не отменённых процентов), либо о конвертации облигаций в акции Банка. Конвертация представляет собой условный механизм расчёта по инструменту (AT1 облигации). Группа пришла к выводу, что наличие такого механизма является неотъемлемой частью условий инструмента и представляет собой реальное условное обязательство, зависящее от наступления неопределённого события, не контролируемого Группой. Поскольку инструмент не содержит права держателей на досрочное погашение, облигации классифицированы как финансовое обязательство.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

В течение 2025 года Группа выкупила часть своих еврооблигаций (публичных, в долларах США) номинальной стоимостью 30 млн долларов США, что эквивалентно 382 304 млн сумов, в рамках стратегии управления капиталом и ликвидностью. Данная операция снизила общий объем обязательств и, соответственно, уменьшила риск рефинансирования при наступлении срока погашения. Выкупленные облигации были исключены из состава инвестиций в долговые ценные бумаги, что привело к соответствующему снижению обязательств по выпущенным долговым инструментам. Кроме того, изменения валютных курсов в течение отчетного периода также привели к снижению балансовой стоимости долларовых еврооблигаций.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа соблюдала все ковенанты, предусмотренные проспектами облигаций.

21. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Международные финансовые институты		
China EXIMBANK	3,910,886	4,556,351
Cargill Financial Services International Inc	2,706,063	3,837,781
Landesbank Baden-Wuerttemberg	2,396,745	2,053,470
Deutsche Bank AG	2,296,380	2,201,257
International Bank of Reconstruction and Development	1,921,723	2,194,991
Asian Development Bank	1,323,906	1,241,085
ICBC (London) plc	1,242,047	1,346,860
Commerzbank AG	1,227,587	1,606,585
JPMorgan Chase	1,199,895	1,081,440
European Bank for Reconstruction and Development	1,065,676	1,052,942
China Development Bank	1,008,938	322,717
International Finance Corporation	921,233	993,068
Helaba (Landesbank Hessen-Thüringen)	872,331	949,641
Banca Popolare Di Sondrio	802,532	670,094
Standard Chartered Bank	708,974	-
Citibank N.A. ADGM	708,379	669,571
OPEC Fund for International Development	703,120	330,951
Al Ahli Bank of Kuwait	561,779	-
Ajman Bank PJSC	540,652	324,419
ODDO BHF	479,389	614,547
International Development Association of World Bank	473,495	566,805
CREDIT Suisse	458,384	532,643
AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	407,731	67,503
Mashreqbank PSC	403,569	268,982
Japan International Cooperation Agency (JICA)	385,449	414,704
European Investment Bank	364,365	392,479
UniCredit	318,697	369,404
Emirates NBD Bank	311,098	-
First Abu Dhabi Bank PJSC	249,533	719,934
Korea Development Bank	246,061	130,868
Agence Française de Développement	227,337	76,792
DZ Bank Hong Kong Branch	226,393	286,189
Fimbank	214,038	87,951
Samurai Asset Finance Co., LTD	120,909	96,592
Korea EXIMBANK	110,480	556,705
Atlantic Forfaitierungs AG	56,698	67,207
Raiffeisen Bank International AG	29,136	674,962
Turk EXIMBANK	21,332	51,643
Fortebank	10,269	32,827
KfW IPEX-Bank	6,231	221,184
The Export-Import Bank of the Republic of China	4,580	14,784
International Fund for Agricultural Development	1,406	1,582
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	-	739,561
MFT XXI LLC	-	686,342
Daryo Finance B.V.	-	649,038
CBD bank	-	393,220
Abu Dhabi Commercial Bank	-	129,367
Banque De Commerce Et De Placements	-	65,111

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Финансовые учреждения Узбекистана		
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	2,736,964	2,346,380
Фонд поддержки сельского хозяйства при Министерстве экономики и финансов	884,530	937,791
Aloqabank JSC	773,160	-
Deposit Guarantee Agency	598,292	-
АО «Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана»	550,666	679,385
Долгосрочные заимствования от Министерства Финансов	418,449	627,180
Агентство продвижения экспорта при МИВТ	261,182	612,031
Entrepreneurship Development Company	128,154	8,186
Долгосрочные заимствования от ЦБРУ	56,706	122,287
КДБ банк Узбекистан	51,924	93,530
Фонд поддержки молодых предпринимателей при МИВТ	41,681	49,489
Привилегированные акции	11,982	11,468
Межсетевой фонд энергосбережения при Министерстве энергетики	-	2,578
Хокимият Ташкентской области	-	691
Прочие	6,829	2
Итого прочие заемные средства	37,765,945	39,833,147

24 декабря 2025 года Группа и Standard Chartered Bank подписали соглашение на сумму 50 млн евро о привлечении кредитной линии для торгового финансирования. Срок погашения кредита составляет 3 года.

24 февраля 2025 года Группа и Al Ahli Bank of Kuwait подписали соглашение на сумму 44 млн долларов США о привлечении кредитной линии для торгового финансирования. Срок погашения кредита составляет 1 год.

24 апреля 2025 года Группа и Emirates NBD Bank подписали соглашение на сумму 25 млн долларов США о привлечении кредитной линии для торгового финансирования. Срок погашения кредита составляет 1 год.

В течение 2025 года, с учётом текущих рыночных условий и в целях оптимизации стоимости фондирования, привлечения ресурсов по более выгодным ставкам и снижения концентрации заимствований, привлечённых от финансовых институтов Российской Федерации, Банк осуществил досрочное погашение заимствований, полученных от "MFT XXI LLC", "Abu Dhabi Commercial Bank" и "First Abu Dhabi Bank PJSC" на суммы 43 млн долларов США, 10 млн долларов США и 10 млн долларов США соответственно. Данные погашения были произведены с согласия соответствующих финансовых институтов и не повлекли иных правовых последствий.

Кроме того, в течение 2025 года Банк также погасил заимствования с наступившими сроками погашения, включая 62 млн долларов США, выплаченных DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, и 98 млн долларов США — Cargill Financial Services International Inc. Эти погашения, наряду со стратегией Банка по увеличению доли депозитного фондирования вместо заимствований, способствовали снижению общего объёма прочих привлечённых средств Группы за год.

Заимствования в размере 3,6 трлн сумов были привлечены от Международной ассоциации развития Всемирного банка, Международного банка реконструкции и развития, Азиатского банка развития, Японского агентства международного сотрудничества и Европейского инвестиционного банка через Министерство финансов Республики Узбекистан в рамках трёхсторонних соглашений, заключённых между Группой, соответствующими финансовыми институтами и Министерством финансов, при этом Группа несёт прямые обязательства перед Министерством финансов. Из общей суммы, привлечённой от Азиатского банка развития, только 514 млрд сумов были получены через Министерство финансов, тогда как полные суммы от остальных финансовых институтов были получены через Министерство финансов.

В течение отчётного периода Группа получила заимствование от АО «Алокабанк» в размере 1 трлн сумов. Заимствование предоставлено под фиксированную ставку 7,5% годовых со сроком погашения 4 февраля 2035 года. Поскольку финансирование привлечено на условиях ниже рыночных для последующего кредитования государственного предприятия на льготных условиях, Группа признала доход от первоначального признания в размере 260 800 млн сумов в отчёте о прибыли или убытке. Кроме того, Группа признала убыток от первоначального признания в размере 256 181 млн сумов по кредиту, выданному государственному предприятию, в составе статьи «Убыток от первоначального признания кредитов и авансов клиентам» в отчёте о прибыли или убытке.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа соблюдала все ковенанты.

Анализ сроков погашения раскрыт в Примечании 40. Справедливая стоимость прочих привлечённых средств раскрыта в Примечании 38, информация об остатках со связанными сторонами — в Примечании 41.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	116,904	132,451
Резервы под гарантии и аккредитивы Банка	54,974	42,048
Обязательства по аренде	44,121	-
Задолженность перед прочими кредиторами	29,516	9,443
Кредиторская задолженность по страховым операциям	26,211	-
Задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	20,830	-
Дивиденды к уплате	204	206
Итого прочие финансовые обязательства	292,760	184,148
Прочие нефинансовые обязательства		
Полученные авансы	236,859	-
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	30,973	28,568
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	17,007	7,769
Незаработанный доход	2,281	9,554
Налог на прибыль к уплате	-	25,512
Прочее	3,036	2,937
Итого прочие нефинансовые обязательства	290,156	74,340
Итого прочие обязательства	582,916	258,488

По состоянию на 31 декабря 2025 года торговая кредиторская задолженность включает сумму 116 894 млн сумов (2024 год: 132 400 млн сумов) перед Shanghai Construction Group за строительство офисного здания Tashkent City для Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк получил 209 660 млн сумов (с учётом НДС) в качестве аванса за продажу зданий Chimgan Residence LLC, косвенной дочерней компании. Поскольку акт передачи был подписан 5 января 2026 года, контроль над активом на отчётную дату не был передан покупателю. Соответственно, данная сумма не признана в качестве выручки от продажи и отражена как полученный аванс в составе прочих обязательств. Объект остаётся в составе запасов на конец 2025 года. Группа уплачивает налог на прибыль на консолидированной основе как единый налогоплательщик по единой ставке 20%. Таким образом, задолженность по налогу на прибыль и авансовые платежи по налогу на прибыль представлены на нетто-основе по состоянию на 31 декабря 2025 года.

23. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения	Номинальная процентная ставка, %	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Субординированный долг Министерства экономики и финансов	UZS	2035	9.0%	9.0%	1,096,965	1,095,212
Субординированный долг Фонда реконструкции и развития Узбекистана	USD	2027	5.0%	5.9%	248,569	265,670
	UZS	2041	9.0%	9.4%	101,116	99,525
Субординированный долг Международной финансовой корпорации	USD	2029	10.6%	12.3%	-	523,737
Итого субординированный долг					1,446,650	1,984,144

В течение 2025 года Банк полностью погасил субординированный долг, полученный от IFC. Досрочное погашение было направлено на снижение процентных расходов и повышение общей эффективности структуры фондирования Группы. Кроме того, данное досрочное погашение было согласовано со всеми соответствующими контрагентами, предоставлявшими финансирование Группе, и не повлекло иных правовых последствий.

См. Примечание 38 для раскрытия справедливой стоимости субординированного долга и Примечание 41 для информации об остатках со связанными сторонами.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

24. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Итого
1 января 2025 г.	243,259	4,634,438	4,634,438
31 декабря 2025 г.	243,259	4,634,438	4,634,438

По состоянию на 31 декабря 2025 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 243 259 млн (2024 год: 243 259 млн) с номинальной стоимостью 19 сумов за акцию. Каждая акция предоставляет один голос. Дивиденды по привилегированным акциям не могут быть ниже дивидендов по обыкновенным акциям.

Количество обыкновенных акций, выпущенных, но не полностью оплаченных в 2025 году, составляет ноль (31 декабря 2024 года: ноль).

25. СВЕРКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВОЗНИКАЮЩИХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за каждый представленный период. Статьи задолженности отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств как финансовая деятельность.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Обязательства по финансовой деятельности			Обязатель ства по аренде	Итого
	Прочие заемные средства	Выпущенны е долговые ценные бумаги	Субординир ованный долг		
Чистая задолженность по состоянию на 1 января 2024 г.	37,633,735	4,970,366	1,696,854	-	44,300,955
Поступления от выпуска	18,185,338	7,224,314	251,100	-	25,660,752
Погашение	(16,436,171)	(3,798,265)	-	-	(20,234,436)
Пересчет иностранных валют	452,862	299,267	40,451	-	792,580
Прочие неденежные изменения	(2,617)	359,581	(4,261)	-	352,703
Чистая задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 г.	39,833,147	9,055,263	1,984,144	-	50,872,554
Поступления от выпуска	14,823,475	4,280,117	-	-	19,103,592
Погашение	(16,444,595)	-	(479,404)	(5,751)	(16,929,750)
Начисление процентов	2,469,783	1,186,511	168,599	9,470	3,834,363
Уплаченные проценты	(2,553,105)	(1,135,127)	(183,723)	(9,470)	(3,881,425)
Пересчет иностранных валют	(318,780)	(470,491)	(70,515)	-	(859,786)
Погашение финансового обязательства (Прим. 20)	-	(375,103)	-	-	(375,103)
Прочие неденежные изменения	(43,980)	(5,608)	27,549	49,872	27,833
Чистая задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 г.	37,765,945	12,535,562	1,446,650	44,121	51,792,278

«Прочие неденежные изменения» по обязательствам по аренде в основном представляют собой первоначальное признание обязательств по аренде, возникающих в результате первого признания активов в форме права пользования в течение отчетного периода в соответствии с МСФО 16.

26. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Процентные доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по кредитам и авансам, выданным клиентам	9,868,790	8,074,078
Проценты по инвестициям в долговые ценные бумаги	959,445	501,245
Проценты по средствам в других банках	428,786	399,825
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	25,418	18,615
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	11,282,439	8,993,763
Прочие аналогичные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20,818	47,655
Итого прочие аналогичные доходы	20,818	47,655
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(3,135,788)	(1,471,213)
Проценты по прочим заемным средствам	(2,469,783)	(2,730,238)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,186,511)	(688,396)
Проценты по средствам других банков	(336,208)	(510,246)
Проценты по субординированному долгу	(168,599)	(98,820)
Итого процентные расходы	(7,296,889)	(5,498,913)
Расход по финансовой аренде	(9,470)	-
Чистые процентные доходы до вычета резервов по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	3,996,898	3,542,505

27. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Комиссионные доходы		
Расчётные операции	201,629	181,097
Расчётные операции по пластиковым картам	180,532	156,413
Выданные гарантии	96,543	69,626
Международные денежные переводы	92,797	92,566
Комиссионный доход от операций с наличными	28,881	24,411
Аккредитивы	3,603	7,039
Консультационные услуги	3,560	26,332
Прочее	6,930	10,304
Итого комиссионные доходы	614,475	567,788
Комиссионные расходы		
Операции по пластиковым карточкам	(105,557)	(92,034)
Расчётные операции	(69,255)	(25,714)
Конвертация иностранной валюты	(17,984)	(14,431)
Услуги инкассации	(12,770)	(8,112)
Расходы по облигациям и ценным бумагам	(3,723)	(5,233)
Выданные гарантии	(1,735)	(9,977)
Прочее	(5,718)	(1,697)
Итого комиссионные расходы	(216,742)	(157,198)
Чистые комиссионные доходы	397,733	410,590

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

28. СТРАХОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

Ниже представлен анализ результатов страховых услуг и сверка остатков на начало и конец периода по договорам страхования, оцененным в соответствии с МСФО 17, за период, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Обязательства по оставшемуся страховому покрытию		Обязательства по произошедшим страховым убыткам		Итого
	За исключением компонента убытка	Компонент убытка	Договоры, не подпадающие под применение метода распределения премии (РАА)	Договоры, подпадающие под применение метода распределения премии (РАА) Оценки приведённой стоимости будущих денежных потоков	
Чистый остаток на начало периода	(173,663)	(2,650)	(16,925)	(956)	(194,194)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	64,701		10,957	57	75,715
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(238,364)	(2,650)	(27,882)	(1,013)	(269,909)
Страховая выручка	215,383	-	-	-	215,383
Расходы по страховым услугам	(23,097)	(3,303)	(71,539)	(12,348)	(110,287)
<i>Понесённые страховые выплаты (за исключением инвестиционных компонентов) и прочие понесённые расходы по страховым услугам</i>	(20,842)	-	(81,365)	(11,058)	(113,265)
Амортизация страховых аквизиционных денежных потоков	(2,255)	-	-	-	(2,255)
<i>Изменения, относящиеся к прошлому обслуживанию, то есть изменения в денежных потоках выполнения обязательств, относящиеся к обязательству по понесённым страховым убыткам</i>	-	-	9,826	(1,290)	8,536
<i>Изменения, относящиеся к будущему обслуживанию, то есть убытки по обременительным группам договоров и сторнирование таких убытков</i>	-	(3,303)	-	-	(3,303)
Результат страховых услуг	192,286	(3,303)	(71,539)	(12,348)	105,096
Любые дополнительные статьи, которые могут быть необходимы для понимания изменения чистой балансовой стоимости страховых договоров. Результат по перестрахованию	(92,459)	-	20,521	3,270	(68,668)
Финансовые доходы или расходы по страховым договорам	(27,393)	-	-	-	(27,393)
Финансовые доходы или расходы по страхованию — выпущенные страховые договоры	(30,966)	-	-	-	(30,966)
Финансовые доходы или расходы по страхованию — удерживаемые договоры перестрахования	3,573	-	-	-	3,573

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Итого изменения в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	72,434	(3,303)	(51,018)	(9,078)	9,035
Денежные потоки	(108,568)	-	53,548	4,511	(50,509)
Страховые премии, полученные	(252,362)	-	-	-	(252,362)
Денежные потоки, связанные с приобретением страховых договоров	11,043	-	-	-	11,043
Оплаченные расходы по страховым услугам, включая инвестиционные компоненты	35,967	-	69,688	5,438	111,093
Денежные потоки по операциям перестрахования	96,784	-	(16,140)	(927)	79,717
Чистый остаток на конец периода	(209,797)	(5,953)	(14,395)	(5,523)	(235,668)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	72,599	-	15,338	2,400	90,337
Обязательства по выпущенным страховым договорам	(282,396)	(5,953)	(29,733)	(7,923)	(326,005)

	Оценки приведённой стоимости будущих денежных потоков	Корректиров ка на нефинансов ый риск	Договорна я сервисная маржа	Компон ент убытка	Итого по общей модели оценки	РАА	Итого
Чистый остаток на начало периода	(64,137)	(7,002)	(106,697)		(177,836)	(16,358)	(194,194)
Активы по договорам перестрахования, находящимся в удержании	20,574	868	10,915	-	32,357	43,358	75,715
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(84,711)	(7,870)	(117,612)	-	(210,193)	(59,716)	(269,909)
Изменения, связанные с будущим обслуживанием	35,267	(12,278)	(23,052)	-	(63)	-	(63)
Изменения в оценках, корректирующие договорную маржу	(25,327)	(8,464)	33,791	-	-	-	-
Изменения в оценках, не корректирующие договорную маржу, т.е. убытки по обременительным группам договоров и восстановление таких убытков	(63)	-	-	-	(63)	-	(63)
Влияние договоров, первоначально признанных в отчетном периоде	60,657	(3,814)	(56,843)	-	-	-	-
Изменения, связанные с текущими услугами	(50,953)	1,527	53,584	-	4,158	92,465	96,623
Сумма договорной сервисной маржи, признанная в прибыли или убытке в связи с предоставлением услуг	-	-	53,584	-	53,584	-	-
Изменение корректировки на нефинансовый риск, не связанное с будущими или прошлыми услугами	-	1,527	-	-	1,527	-	-
Корректировки на основе опыта, за исключением сумм, относящихся к корректировке на нефинансовый риск	(50,953)	-	-	-	(50,953)	-	-

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Изменения, связанные с прошлым обслуживанием	9,826	-	-	-	9,826	(1,290)	8,536
Изменения в денежных потоках исполнения (fulfilment cash flows), относящиеся к понесённым страховым требованиям	9,826	-	-	-	9,826	(1,290)	8,536
Результат по страховым услугам	(5,860)	(10,751)	30,532	-	13,921	91,175	105,096
Дополнительные статьи, необходимые для понимания изменения чистой балансовой стоимости страховых договоров. Результат по перестрахованию	(1,300)	499	(591)	-	(1,392)	(67,276)	(68,668)
Финансовые доходы или расходы по договорам страхования	(8,148)	(696)	(18,549)	-	(27,393)	-	(27,393)
Финансовые доходы или расходы по выпущенным договорам страхования	(9,887)	(845)	(20,234)	-	(30,966)	-	(30,966)
Финансовые доходы или расходы по договорам перестрахования, удерживаемым компанией	1,739	149	1,685	-	3,573	-	3,573
Итого изменений в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	(15,308)	(10,948)	11,392	-	(14,864)	23,899	9,035
Денежные потоки	(13,958)	-	-	-	(13,958)	(36,551)	(50,509)
Страховые премии, полученные	(131,452)	-	-	-	(131,452)	(120,910)	(252,362)
Денежные потоки, связанные с приобретением страховых договоров	10,251	-	-	-	10,251	792	11,043
Денежные выплаты по страховым услугам, включая инвестиционные компоненты	102,894	-	-	-	102,894	8,199	111,093
Денежные потоки по перестрахованию	4,349	-	-	-	4,349	75,368	79,717
Чистый остаток на конец периода	(93,403)	(17,950)	(95,305)	-	(206,658)	(29,010)	(235,668)
Активы по договорам перестрахования, находящимся в удержании	25,362	1,516	12,009	-	38,887	51,450	90,337
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(118,765)	(19,466)	(107,314)	-	(245,545)	(80,460)	(326,005)

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Ниже представлен анализ результатов страховых услуг и сверка остатков на начало и конец периода по договорам страхования, оцененным в соответствии с МСФО 17, за период, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Обязательства по оставшемуся страховому покрытию		Обязательства по произошедшим страховым убыткам		Итого
			Договоры, не подпадающие под применение метода распределения премии (РАА)	Договоры, подпадающие под применение метода распределения премии (РАА)	
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка		Оценки приведённой стоимости будущих денежных потоков	
Чистый остаток на начало периода	(125,798)	-	(11,530)	(83)	(137,411)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	17,652	-	2,625	57	20,334
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(143,450)	-	(14,155)	(140)	(157,745)
Доход от страховой деятельности	128,319				128,319
Расходы по страховым услугам	(24,000)	(2,650)	(51,761)	(3,407)	(81,818)
<i>Понесённые страховые требования (за исключением инвестиционных компонентов) и прочие понесённые расходы по страховым услугам</i>	(23,021)	-	(50,050)	(3,187)	(76,258)
Амортизация денежных потоков, связанных с приобретением страховых договоров	(979)	-	-	-	(979)
<i>Изменения, относящиеся к прошлому обслуживанию, т.е. изменения в денежных потоках исполнения (fulfilment cash flows), связанные с обязательствами по понесённым страховым требованиям</i>	-	-	(1,711)	(220)	(1,931)
Изменения, относящиеся к будущему обслуживанию, т.е. убытки по обременительным группам договоров и последующее восстановление таких убытков	-	(2,650)	-	-	(2,650)
Результат по страховым услугам	104,319	(2,650)	(51,761)	(3,407)	46,501
Дополнительные статьи, необходимые для понимания изменения чистой балансовой стоимости страховых договоров. Результат по перестрахованию	(35,501)	-	17,799	275	(17,427)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Финансовые доходы или расходы по страховым договорам	(20,136)	-	-	-	(20,136)
Финансовые доходы или расходы по выпущенным страховым договорам	(23,460)	-	-	-	(23,460)
Финансовые доходы или расходы по договорам перестрахования, находящимся в удержании	3,324	-	-	-	3,324
Итого изменений в отчёте о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	48,682	(2,650)	(33,962)	(3,132)	8,938
Денежные потоки	(112,441)	-	28,567	2,259	(81,615)
Поступления страховых премий	(224,829)	-	-	-	(224,829)
Денежные потоки, связанные с приобретением страховых договоров	7,888	-	-	-	7,888
Денежные выплаты по страховым услугам, включая инвестиционные компоненты	25,274	-	38,034	2,534	65,842
Денежные потоки по договорам перестрахования	79,226	-	(9,467)	(275)	69,484
Чистый остаток на конец периода	(173,663)	(2,650)	(16,925)	(956)	(194,194)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	64,701	-	10,957	57	75,715
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(238,364)	(2,650)	(27,882)	(1,013)	(269,909)

	Оценки приведённой стоимости будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовый риск	Договорная сервисная маржа	Компонент убытка	Итого по общей модели оценки	РАА	Итого
Чистый остаток на начало периода	(56,605)	(10,367)	(69,973)	-	(136,945)	(466)	(137,411)
Активы по договорам перестрахования, находящимся в удержании	9,528	1,882	8,618	-	20,028	306	20,334
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(66,133)	(12,249)	(78,591)	-	(156,973)	(772)	(157,745)
Изменения, связанные с будущим обслуживанием	68,408	(2,951)	(65,489)	-	(32)	-	(32)
Изменения в оценках, корректирующие договорную маржу	8,945	4,250	(13,195)	-	-	-	-
Изменения в оценках, не корректирующие договорную маржу, т.е. убытки по обременительным группам договоров и восстановление таких убытков	(32)	-	-	-	(32)	-	(32)
Влияние договоров, первоначально признанных в отчетном периоде	59,495	(7,201)	(52,294)	-	-	-	-
Изменения, связанные с текущими услугами	(20,846)	5,884	29,541	-	14,579	33,885	48,464
Сумма договорной сервисной маржи, признанная в прибыли или убытке в связи с предоставлением услуг	-	-	29,541	-	29,541	43,219	72,760
Изменение корректировки на нефинансовый риск, не связанное с будущими или прошлыми услугами	-	5,884	-	-	5,884	-	5,884
Корректировки на основе опыта, за исключением сумм, относящихся к корректировке на нефинансовый риск	(20,846)	-	-	-	(20,846)	(9,334)	(30,180)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Изменения, связанные с прошлым обслуживанием	(1,711)	-	-	-	(1,711)	(220)	(1,931)
Изменения в денежных потоках исполнения (fulfilment cash flows), относящиеся к понесённым страховым требованиям	(1,711)	-	-	-	(1,711)	(220)	(1,931)
Результат по страховым услугам	45,851	2,933	(35,948)	-	12,836	33,665	46,501
Дополнительные статьи, необходимые для понимания изменения чистой балансовой стоимости страховых договоров. Результат по перестрахованию	(695)	(1,236)	520	-	(1,411)	(16,016)	(17,427)
Финансовые доходы или расходы по договорам страхования	(6,238)	(910)	(12,988)	-	(20,136)	-	(20,136)
Финансовые доходы или расходы по выпущенным договорам страхования	(7,563)	(1,132)	(14,765)	-	(23,460)	-	(23,460)
Финансовые доходы или расходы по договорам перестрахования, удерживаемым компанией	1,325	222	1,777	-	3,324	-	3,324
Итого изменений в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	38,918	787	(48,416)	-	(8,711)	17,649	8,938
Денежные потоки	(50,724)	-	-	-	(50,724)	(30,891)	(81,615)
Страховые премии, полученные	(124,140)	-	-	-	(124,140)	(100,632)	(224,772)
Денежные потоки, связанные с приобретением страховых договоров	6,549	-	-	-	6,549	1,339	7,888
Денежные выплаты по страховым услугам, включая инвестиционные компоненты	56,451	-	-	-	56,451	9,334	65,785
Денежные потоки по перестрахованию	10,416	-	-	-	10,416	59,068	69,484
Чистый остаток на конец периода	(64,137)	(7,002)	(106,697)	-	(177,836)	(16,358)	(194,194)
Активы по договорам перестрахования, находящимся в удержании	20,574	868	10,915	-	32,357	43,358	75,715
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(84,711)	(7,870)	(117,612)	-	(210,193)	(59,716)	(269,909)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

В таблице ниже представлен ожидаемый профиль погашения обязательств по понесённым страховым требованиям (LIC), отражающий оценочные сроки урегулирования обязательств по договорам страхования, возникших в результате страховых случаев, уже произошедших на отчётную дату.

	2025 г.	2024 г.
В течение одного года	1,488	257
В течение периода от одного до двух лет	1,922	1,944
В течение периода от двух до трёх лет	9,911	4,331
В течение периода от трёх до четырёх лет	24,335	22,363
В течение периода от четырёх до пяти лет	-	-
Итого обязательства по понесённым страховым требованиям	37,656	28,895

Анализ сроков погашения основан на наилучшей оценке руководства ожидаемых сроков будущих оттоков денежных средств, связанных с заявленными и произошедшими, но не заявленными убытками, с учётом исторических моделей урегулирования страховых убытков и характера соответствующих договоров страхования.

29. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Расходы на содержание персонала	1,049,484	924,223
Расходы на социальное обеспечение	158,293	157,306
Итого расходы на содержание персонала	1,207,777	1,081,529
Износ и амортизация	258,707	211,590
Связь и содержание компьютерного обеспечения	162,553	90,911
Убыток от продажи или выбытия основных средств	147,698	3,712
Налоги, кроме налога на прибыль	134,165	158,991
Членские взносы	101,509	63,487
Охрана	87,153	80,841
Благотворительность	75,894	72,257
Ремонт и содержание зданий	55,987	28,038
Расходы на юридические и аудиторские услуги	33,872	10,090
Канцелярские и прочие малоценные товары	29,169	23,343
Реклама	28,717	14,432
Консультационные услуги	28,525	31,867
Командировочные расходы	24,180	17,864
Представительские расходы	19,695	10,104
Коммунальные услуги	19,508	9,974
Страхование имущества и персонала	15,089	3,716
Топливо	4,920	4,782
Расходы по аренде	4,340	14,952
Прочие операционные расходы	39,407	15,906
Итого административные и прочие операционные расходы	2,478,865	1,948,386

**Разбивка по категориям представлена более детализированно в 2025 году, поэтому представление за 2024 год было пересмотрено для сопоставимости с текущим периодом.*

Расходы на социальное обеспечение включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 124 538 млн сумов (109 022 млн сумов в 2024 году). Увеличение амортизации связано с новым зданием головного офиса и составляет 41 488 млн сумов. Рост членских взносов обусловлен уплатой 17 725 млн сумов в Фонд гарантирования вкладов.

Увеличение расходов на коммуникации и сопровождение программного обеспечения связано с обслуживанием ИТ-решений Группы, таких как SAP, BILL Master, Jira, проект модернизации HR-системы и лицензии, на общую сумму 49 320 млн сумов.

Кроме того, убыток от выбытия основных средств увеличился до 147 698 млн сумов в 2025 году по сравнению с 3 712 млн сумов в 2024 году, главным образом в связи с выбытиями активов по стоимости ниже их балансовой (учётной) стоимости.

Наконец, юридические и аудиторские расходы в приведённой таблице включают расходы на аудиторские услуги в размере 4 223 млн сумов (3 102 млн сумов в 2024 году), включая аудит и обзор консолидированной финансовой отчётности Группы.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

30. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2025	2024
Прибыль от выбытия долевого участия	47,677	-
Прибыль от выбытия основных средств	15,038	19,329
Прибыль от продажи или выбытия ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	6,791	1,815
Доход от аренды POS-терминалов	4,245	5,143
Штрафы и пени	342	210
Прочее	1,703	1,778
Итого прочие операционные доходы	75,796	28,275

В течение 2025 года Группа реализовала контрольную долю участия в дочерней компании New Zomin Plaza LLC за 175 000 млн сумов. По результатам выбытия Группа признала прибыль в размере 37 977 млн сумов, которая включена в статью «Прибыль от выбытия инвестиций в капитал».

Поскольку деятельность данной дочерней компании не представляла собой отдельного значимого направления бизнеса или географического сегмента деятельности Группы, выбытие не соответствует критериям прекращённой деятельности, и, соответственно, раскрытия по прекращённой деятельности не представлены.

Возмещение было полностью получено в денежной форме. Денежные средства в составе дочерней компании, контроль над которой был утрачен, составили 18 млн сумов.

Общая сумма активов, за исключением денежных средств, составляла 129 360 млн сумов и в основном представлена зданиями в размере 129 094 млн сумов, тогда как общая сумма обязательств составила 273 млн сумов.

31. ВЫРУЧКА ОТ СТРОИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ

Приведённая ниже таблица содержит выручку, полученную дочерними компаниями Группы от небанковской деятельности, в основном связанной с продажей запасов (включая здания) и строительной деятельностью за периоды 2025 и 2024 годов.

	2025	2024
Выручка от продажи запасов (зданий)	49,222	-
Доход от строительной деятельности	27,389	-
Прочее	290	-
Итого поступления от клиентов, связанные с продажами	76,901	-

Сумма в основном включает выручку, полученную от продажи зданий, построенных прямыми дочерними компаниями Банка SQB Capital LLC в размере 40 384 млн сумов и SQB Construction LLC в размере 27 389 млн сумов, а также косвенной дочерней компанией Khiva Trade Center LLC в размере 8 838 млн сумов третьим сторонам.

32. ЗАТРАТЫ, СВЯЗАННЫЕ СО СТРОИТЕЛЬНЫМИ УСЛУГАМИ

Приведённая ниже таблица содержит прямые затраты, связанные с деятельностью по продажам, за периоды 2025 и 2024 годов.

	2025	2024
Себестоимость проданных запасов (зданий)	32,018	-
Затраты на строительную деятельность	19,244	-
Прочее	225	-
Итого выплаты поставщикам и сотрудникам, непосредственно связанные с продажами	51,487	-

Себестоимость продаж в основном включает строительные затраты, понесённые прямыми дочерними компаниями Банка SQB Capital в размере 25 197 млн сумов и SQB Construction LLC в размере 19 244 млн сумов по операциям с третьими сторонами.

33. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже представлена сверка ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	2025 г.	2024 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	340,240	318,938
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу:		
- Расходы/(возмещение) по отложенному налогу	(85,937)	(50,610)
- Расходы по отложенному налогу, связанные с компонентами прочего совокупного дохода	2,309	2,636
Итого расходы по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода	256,612	270,964
- Отложенный налог, относящийся к убытку при первоначальном признании, признанный через капитал	-	(53,533)

	2025 г.	2024 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	1,798,104	1,383,353
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке в 20% (2023 г.: 20%)	359,621	276,671
- Невычитаемые расходы (вознаграждения сотрудникам, представительские расходы и прочие невычитаемые расходы)	217,510	249,156
- Необлагаемые доходы	(329,535)	(251,104)
- Прочее	6,707	(6,395)
Расход по налогу на прибыль	254,303	268,328
Чистые расходы по налогу на прибыль, отнесенные на компоненты прочего совокупного дохода	2,309	2,636
Итого расходы по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода	256,612	270,964

Различия между МСФО и нормативными требованиями по налогообложению Республики Узбекистан приводят к возникновению определённых временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств в целях финансовой отчётности и их налоговой базой. Налоговый эффект изменения данных временных разниц подробно раскрыт ниже и отражён по ставке 20% (2024 год: 20%).

Не подлежащие вычету расходы в основном включают штрафы, пени и иные санкции, дополнительные налоги, начисленные по результатам налоговых проверок, расходы, не связанные с получением дохода, убытки от обесценения и резервы, не подлежащие вычету в соответствии с налоговым законодательством, безвозмездную передачу активов или услуг, расходы, превышающие установленные законодательством лимиты вычета, а также отдельные расходы по финансированию, не признаваемые в налоговых целях.

Доходы, освобождённые от налогообложения, в основном включают доходы по государственным ценным бумагам, отдельные виды взносов в капитал, включая уставный капитал и эмиссионный доход, поступления по займам и долговым инструментам, страховые возмещения, а также иные необлагаемые доходы, определённые Налоговым кодексом.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

	31 декабря 2025 г.	(Отнесено)/вос- становлено в составе прибыли или убытка	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемы х) временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	(33,242)	(12,637)	-	(20,605)
Средства в других банках	75,905	(282,002)	-	357,907
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	330,666	90,179	-	240,487
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(10,142)	-	(2,309)	(7,833)
Основные средства и нематериальные активы	36,570	(2,891)	-	39,461
Инвестиции в ассоциированные организации и дочерние компании	(963)	640	-	(1,603)
Инвестиции в долговые ценные бумаги	17,007	6,555	-	10,452
Производные финансовые активы	-	6,630	-	(6,630)
Прочие активы	55,375	40,620	-	14,755
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(26,095)	(50,091)	-	23,996
Средства других банков	(20,007)	320,168	-	(340,175)
Средства клиентов	(8,358)	(21,620)	-	13,262
Выпущенные долговые ценные бумаги	(21,035)	(8,411)	-	(12,624)
Прочие заемные средства	(66,159)	(59,561)	-	(6,598)
Прочие обязательства	59,897	55,820	-	4,077
Субординированный долг	(713)	2,538	-	(3,251)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	388,706	85,937	(2,309)	305,078
Признанный отложенный налоговый актив	575,420	523,150	-	704,397
Признанное отложенное налоговое обязательство	(186,714)	(437,213)	(2,309)	(399,319)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	388,706	85,937	(2,309)	305,078

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

34. РЕЗЕРВЫ ПОД УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

В таблицах ниже представлена информация об изменении валовой суммы финансовых активов без учета кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, обязательства и прочие нефинансовые активы в течение 2025 и 2024 гг.:

	Прочие финансовые активы (Прим. 16)		Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 8)	Средства в других банках (Прим. 9)	Инвестиции в долговые ценные бумаги (Прим. 11)	
	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Итого
Валовая сумма на 1 января 2025 г.	112,935	5,494	6,526,443	1,730,263	4,371,914	12,747,049
- Перевод из этапа 1	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 2	(1,813)	1,813	-	-	-	-
- Перевод из этапа 3	359	(359)	-	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	11,827	1,442	4,451,873	(320,549)	13,009	4,157,602
Новые выданные или приобретенные активы	19,279	1,911	2,487,847	2,085,634	3,596,317	8,190,988
Активы с наступившим сроком погашения или прекращенные в признании (за исключением списания)	(56,350)	(2,498)	(442,995)	(251,064)	(842,185)	(1,595,092)
Курсовые разницы	-	-	(99,269)	52,888	4,398	(41,983)
Валовая сумма по состоянию на 31 декабря 2025 года	86,237	7,803	12,923,899	3,297,172	7,143,453	23,458,564

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Прочие финансовые активы (Прим. 16)		Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 8)	Средства в других банках (Прим. 9)	Инвестиции в долговые ценные бумаги (Прим. 11)	
	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2025 года	3,262	2,564	583	23,234	33,233	62,876
- Перевод из этапа 1	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 2	(48)	48	-	-	-	-
- Перевод из этапа 3	221	(221)	-	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	486	1,727	(213)	(9,250)	(11,837)	(19,087)
Новые выданные или приобретённые активы	408	408	64	17,041	20,646	38,567
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(1,495)	(1,100)	(9)	(6,858)	(3,406)	(12,868)
Курсовые разницы	-	-	(19)	1,452	34	1,467
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 года	2,834	3,426	406	25,619	38,670	70,955

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Кредитные обязательства (Прим. 36)			Гарантии (Прим. 36)			Аккредитивы (Прим. 36)		Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	ОКУ за весь срок	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	ОКУ за весь срок	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	
Валовая сумма по состоянию на 1 января 2025 года	2,107,274	68,384	47,057	2,054,937	54,707	42,346	2,317,736	49,183	6,741,624
- Перевод из этапа 1	(4,586)	986	3,600	(74,978)	31,707	43,271	-	-	-
- Перевод из этапа 2	839	(4,799)	3,960	30,535	(54,707)	24,172	-	-	-
- Перевод из этапа 3	373	14	(387)	-	-	-	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	-	-	-	-	(11,409)	(7,702)	-	-	(19,111)
Новые выданные или приобретённые активы	1,616,814	8,513	100,711	1,949,251	-	-	2,189,444	50,983	5,915,716
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(1,916,248)	(64,026)	(47,316)	(1,332,058)	-	(40,874)	(2,015,738)	(36,152)	(5,452,412)
Курсовые разницы	(51)	-	(3)	(144,555)	(2,342)	337	(64,931)	(1,668)	(213,213)
Валовая сумма по состоянию на 31 декабря 2025 года	1,804,415	9,072	107,622	2,483,132	17,956	61,550	2,426,511	62,346	6,972,604

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Кредитные обязательства (Прим. 36)			Гарантии (Прим. 36)			Аккредитивы (Прим. 36)		Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	ОКУ за весь срок	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	ОКУ за весь срок	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2025 года	122	55	152	25,474	4,481	7,312	4,452	-	42,048
- Перевод из этапа 1	(1)	-	1	(843)	294	549	-	-	-
- Перевод из этапа 2	-	(5)	5	2,457	(4,481)	2,024	-	-	-
- Перевод из этапа 3	1	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	-	-	-	-	948	1,836	-	-	2,784
Новые выданные или приобретённые активы	128	5	52	34,731	-	-	9,908	-	44,824
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(103)	(50)	(153)	(22,082)	-	(5,363)	(4,320)	-	(32,071)
Курсовые разницы	-	-	-	(2,105)	(300)	(206)	-	-	(2,611)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 года	147	5	56	37,632	942	6,152	10,040	-	54,974

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Прочие финансовые активы (Прим. 16)		Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 8)		Средства в других банках (Прим. 9)		Инвестиции в долговые ценные бумаги (Прим. 11)	Итого
	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 2 ОКУ за 12 месяцев	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	
Валовая сумма по состоянию на 1 января 2024 года	27,762	2	6,965,996	-	1,777,700	37,302	2,103,090	10,911,852
- Перевод из этапа 1	-	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 2	(1,300)	1,300	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	29,947	545	1,452,060	-	(45,595)	-	118,101	1,555,058
Новые выданные или приобретённые активы	80,969	3,649	398,301	-	311,115	-	3,976,348	4,770,382
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(24,444)	(2)	(2,414,121)	-	(320,637)	-	(1,827,221)	(4,586,425)
Списанные активы	-	-	-	-	-	(37,302)	-	(37,302)
Курсовые разницы	-	-	124,207	-	7,680	-	1,596	133,483
Валовая сумма по состоянию на 31 декабря 2024 года	112,934	5,494	6,526,443	-	1,730,263	-	4,371,914	12,747,048

* Пересмотрено для приведения в соответствие с форматом представления за 2025 год

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Прочие финансовые активы (Прим. 16)		Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 8)	Средства в других банках (Прим. 9)		Инвестиции в долговые ценные бумаги (Прим. 11)	Итого
	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2024 года	371	-	102	12,571	23,724	9,675	46,443
- Перевод из этапа 1	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 2	(33)	33	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 3	-	-	-	-	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	1,104	329	471	(2,011)	-	76	(31)
Новые выданные или приобретённые активы	2,142	2,202	34	11,883	-	31,043	47,304
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(322)	-	(54)	(646)	-	(7,574)	(8,596)
Списанные активы	-	-	-	-	(23,724)	-	(23,724)
Курсовые разницы	-	-	30	1,437	-	13	1,480
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 года	3,262	2,564	583	23,234	-	33,233	62,876

* Пересмотрено для приведения в соответствие с форматом представления за 2025 год

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Кредитные обязательства (Прим. 36)			Гарантии (Прим. 36)			Аккредитивы (Прим. 36)		Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	ОКУ за весь срок	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	ОКУ за весь срок	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок	
Валовая сумма по состоянию на 1 января 2024 года	825,868	5,138	3,509	1,427,175	-	30,528	2,922,897	6,256	5,221,371
- Перевод из этапа 1	(152,111)	151,038	1,073	(82,211)	33,525	48,686	(96,348)	96,348	-
- Перевод из этапа 2	1,968	(2,056)	88	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 3	103	4	(107)	-	30,528	(30,528)	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска	-	-	-	27,831	-	-	-	-	27,831
Новые выданные или приобретённые активы	2,042,573	-	-	1,291,226	-	-	2,086,143	-	5,419,942
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(618,479)	(113,487)	(3,469)	(642,821)	(9,620)	-	(2,606,246)	(53,421)	(4,047,543)
Курсовые разницы	7,352	27,747	45,963	33,737	274	(6,341)	11,290	-	120,022
Валовая сумма по состоянию на 31 декабря 2024 года	2,107,274	68,384	47,057	2,054,937	54,707	42,345	2,317,736	49,183	6,741,623

* Пересмотрено для приведения в соответствие с форматом представления за 2025 год

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	Кредитные обязательства (Прим. 36)				Гарантии (Прим. 36)		Аккредитивы (Прим. 36)		Итого
	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 2 ОКУ за весь срок	Этап 3 ОКУ за весь срок	Этап 1 ОКУ за 12 месяцев	Этап 2 ОКУ за весь срок	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2024 года	337	1	4	4,649	-	5,339	1,411	21	11,762
- Перевод из этапа 1	(54)	53	1	(9,769)	2,456	7,313	-	-	-
- Перевод из этапа 2	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод из этапа 3	-	-	-	-	5,340	(5,340)	-	-	-
Изменения ОКУ и параметров риска				3,749					3,749
Новые выданные или приобретённые активы	125	-	-	26,905	-	-	4,404	-	31,434
Активы с наступившим сроком погашения или прекращённые в признании (за исключением списания)	(287)	(30)	(4)	(485)	(3,339)	-	(1,406)	(22)	(5,573)
Курсовые разницы	-	32	151	425	24	-	43	1	676
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 года	122	55	152	25,474	4,481	7,312	4,452	-	42,048

* Пересмотрено для приведения в соответствие с форматом представления за 2025 год

35. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций. Привилегированные акции не учитываются при расчете базовой прибыли на акцию.

У Группы нет разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

В соответствии с уставом Группы и как описано в Примечании 24, выплаты дивидендов на одну обыкновенную акцию не могут превышать дивиденды на акцию по привилегированным акциям за тот же период, а минимальные дивиденды, выплачиваемые владельцам привилегированных акций, составляют не менее 20%. Таким образом, чистая прибыль за период распределяется на обыкновенные акции и привилегированные акции в соответствии с их законными и договорными правами на дивиденды для участия в нераспределенной прибыли.

	2025 г.	2024 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционерам-владельцам обыкновенных акций	1,543,801	1,115,025
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию	243,259	243,259
Итого базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в узбекских сумах на акцию)	6.35	4.58

36. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и государственными органами. Недавние события в Узбекистане предполагают, что узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной, и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2025 года резервы на возможные налоговые обязательства не создавались (2024 г.: отсутствуют). По оценке Группы, отсутствуют потенциальные обязательства, связанные с налоговыми рисками, за исключением маловероятных.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы были договорные обязательства по капитальным вложениям на общую сумму 230,262 миллиона сумов и 160,258 миллионов сумов в отношении основных средств, соответственно.

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

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Гарантии выданные	2,562,638	2,151,989
Аккредитивы, без постфинансирования	2,053,839	1,673,453
Аккредитивы с обязательством постфинансирования после окончания отчётного периода	435,018	693,466
Неиспользованные кредитные линии	1,921,109	2,222,715
Итого обязательства кредитного характера, валовая сумма	6,972,604	6,741,623
За вычетом денежных средств, удерживаемых в качестве залогового обеспечения по аккредитивам и гарантиям	(1,400,693)	(1,533,771)
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(54,974)	(42,048)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом денежных залогов и ОКУ	5,516,937	5,165,804

Общая непогашенная договорная сумма аккредитивов, выданных гарантий и неиспользованных кредитных линий не обязательно отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные финансовые инструменты могут истечь или быть прекращены без фактического финансирования.

В течение отчётного периода изменения в стадиях кредитного риска и пересмотр допущений по уровню потерь при дефолте (LGD) привели к переоценке соответствующих ожидаемых кредитных убытков (ECL) в соответствии с МСФО (IFRS) 9. По состоянию на отчётную дату данная переоценка привела к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества условных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	Итого
Выданные финансовые гарантии				
Стандартные	2,483,132	-	-	2,483,132
Субстандартные	-	17,956	-	17,956
Неудовлетворительные	-	-	40,205	40,205
Сомнительные	-	-	3,462	3,462
Безнадежные	-	-	17,883	17,883
Валовая балансовая стоимость	2,483,132	17,956	61,550	2,562,638
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37,632)	(942)	(6,152)	(44,726)
Чистая балансовая стоимость	2,445,500	17,014	55,398	2,517,912
Аккредитив				
Стандартные	2,426,511	-	-	2,426,511
Субстандартные	-	62,346	-	62,346
Неудовлетворительные	-	-	-	-
Сомнительные	-	-	-	-
Безнадежные	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	2,426,511	62,346	-	2,488,857
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,040)	-	-	(10,040)
Чистая балансовая стоимость	2,416,471	62,346	-	2,478,817
Неиспользованные кредитные линии				
Стандартные	1,804,415	-	-	1,804,415
Субстандартные	-	9,072	-	9,072
Неудовлетворительные	-	-	96,600	96,600
Сомнительные	-	-	3,435	3,435
Безнадежные	-	-	7,587	7,587
Валовая балансовая стоимость	1,804,415	9,072	107,622	1,921,109
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(147)	(5)	(56)	(208)
Чистая балансовая стоимость	1,804,268	9,067	107,566	1,920,901

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества условных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	Итого
Выданные финансовые гарантии				
Стандартные	2,054,937	24,172	-	2,079,109
Субстандартные	-	30,535	-	30,535
Неудовлетворительные	-	-	-	-
Сомнительные	-	-	-	-
Безнадежные	-	-	42,345	42,345
Валовая балансовая стоимость	2,054,937	54,707	42,345	2,151,989
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(25,474)	(4,481)	(7,312)	(37,267)
Чистая балансовая стоимость	2,029,463	50,226	35,033	2,114,722
Аккредитив				
Стандартные	2,317,736	134	-	2,317,870
Субстандартные	-	49,049	-	49,049
Неудовлетворительные	-	-	-	-
Сомнительные	-	-	-	-
Безнадежные	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	2,317,736	49,183	-	2,366,919
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,452)	-	-	(4,452)
Чистая балансовая стоимость	2,313,284	49,183	-	2,362,467
Неиспользованные кредитные линии				
Стандартные	2,107,274	29,762	42,415	2,179,451
Субстандартные	-	38,622	3,326	41,948
Неудовлетворительные	-	-	831	831
Сомнительные	-	-	351	351
Безнадежные	-	-	134	134
Валовая балансовая стоимость	2,107,274	68,384	47,057	2,222,715
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(122)	(55)	(152)	(329)
Чистая балансовая стоимость	2,107,152	68,329	46,905	2,222,386

37. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным договорам или договорам «своп», заключенным Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Договоры имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Договоры с		Договоры с	
	положительной справедливой стоимостью	отрицательной справедливой стоимостью	положительной справедливой стоимостью	отрицательной справедливой стоимостью
Валютные договоры своп:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	-	-	749,665
- Кредиторская задолженность в узбекских сумах, выплачиваемая при расчете (-)	-	(502,299)	-	(872,647)
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	3,162,634	1,051,865	-
- Кредиторская задолженность в китайских юанях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(2,634,848)	(1,018,716)	-
Дебиторская задолженность в евро по расчетам (+)	-	14,474		
Кредиторская задолженность в евро по расчетам (-)	-	(141,681)		
Чистая справедливая стоимость валютных свопов	-	(101,720)	33,149	(122,982)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных договорных условий. Производные инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может существенно изменяться с течением времени.

38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

МСФО определяет справедливую стоимость как цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен).
- оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются в полном объеме на основе наименьшего уровня исходных данных, существенных для оценки справедливой стоимости. Оценка Руководством значимости конкретных исходных данных для оценки справедливой стоимости требует суждения и может повлиять на оценку оцениваемых активов и обязательств и их размещение в иерархии справедливой стоимости.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Группа считает, что бухгалтерская оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, для которых недоступны рыночные котировки, является основным источником неопределенности оценки, поскольку: (i) она сильно подвержена изменениям из года в год, поскольку требует от руководства делать допущения о процентных ставках, волатильности, обменных курсах, кредитном рейтинге контрагента, оценочных корректировках и особенностях операций и (ii) влияние признанного изменения в оценке на активы в консолидированном отчете о финансовом положении, так же как и на соответствующие прибыли или убытки в консолидированном отчете о прибылях и убытках, может быть существенным.

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы оцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного года. В следующей таблице приведена информация о том, как определяется справедливая стоимость этих финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, методика оценки и используемые исходные данные).

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Финансовые активы/финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Модель оценки и ключевые исходные данные	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.				
- Visa Inc.	24,582	23,738	Уровень 1	Котируемые цены покупателя на активном рынке.	Н/Д	Н/Д
- Производные финансовые активы	-	33,149	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки. Ставка дисконтирования рассчитывается на основе встроенной кривой нарастания	Ставка дисконтирования	Чем выше ставка дисконтирования, тем меньше справедливая стоимость
- Прочие долевыми ценные бумаги	172,801	122,274	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки. Ставка дисконтирования рассчитывается на основе средневзвешенной стоимости капитала	Ставка дисконтирования, будущие денежные потоки	Чем выше ставка дисконтирования, тем меньше справедливая стоимость
- Производные финансовые обязательства	101,720	122,982	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки. Ставка дисконтирования рассчитывается на основе встроенной кривой нарастания	Ставка дисконтирования	Чем выше ставка дисконтирования, тем меньше справедливая стоимость

Прочие финансовые активы — это активы без котировок на активном рынке, в основном представленные инвестициями в ООО «Yashil Energiya» (9,4%) на сумму 60,8 млрд сумов, АО «Ипотечная рефинансирующая компания Узбекистана» (доля участия 4,5%) на сумму 72,4 млрд сумов и АО «Республиканская валютная биржа» (доля участия 11,1%) на сумму 22,3 млрд сумов.

Справедливая стоимость долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVTOCI), раскрытых в Примечании 13, определяется как приведённая стоимость будущих дивидендов с допущением нулевого темпа роста дивидендов в год. Оценки руководства основывались на исторических поступлениях дивидендов по инвестициям, классифицированным как FVTOCI, за несколько лет, и расчет был выполнен с использованием средней доходности таких инвестиций. Существенным ненаблюдаемым параметром, используемым при определении справедливой стоимости долевого инструмента FVTOCI, является средневзвешенная стоимость капитала (WACC) Группы. Чем выше WACC, тем ниже справедливая стоимость данных долевого инструмента. Руководство считает, что такой подход надлежащим образом отражает справедливую стоимость, учитывая отсутствие активного рынка для данных инструментов; они классифицируются как Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

Для инвестиций, к которым не применим дивидендный подход (например, если дивиденды в течение периода не выплачивались), руководство может использовать затратный подход, основанный на чистой стоимости активов (NAV) объекта инвестиций либо на справедливой рыночной стоимости его активов за вычетом обязательств, чтобы определить стоимость воспроизводства бизнеса. Руководство считает, что такой подход также надлежащим образом отражает справедливую стоимость данных финансовых вложений.

Ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на регулярной основе (но для которых требуется раскрытие справедливой стоимости). За исключением случаев, указанных в таблице ниже, руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедлива я стоимость	Балансовая стоимость	Справедлива я стоимость
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде				
- Кредиты корпоративным клиентам (Примечание 10)	44,218,878	44,185,469	42,885,032	42,730,559
- Кредиты государственным и муниципальным организациям (Примечание 10)	12,975,700	9,547,145	14,001,289	13,910,135
- Кредиты физическим лицам (Примечание 10)	9,563,334	12,975,700	9,589,511	9,903,764
Средства в других банках	3,271,553	3,394,963	1,707,029	1,755,336
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Еврооблигации (Примечание 20)	12,535,562	13,156,434	9,055,263	9,068,878
Прочие заемные средства	37,765,945	35,019,442	39,833,147	33,501,143
Субординированный долг	1,446,650	1,424,396	1,984,144	1,734,888

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	31 декабря 2025 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде				
- Кредиты корпоративным клиентам	-	-	44,185,469	44,185,469
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	-	-	9,547,145	9,547,145
- Кредиты физическим лицам	-	-	12,975,700	12,975,700
Средства в других банках	-	-	3,394,963	3,394,963
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Еврооблигации (Примечание 20)	11,262,526	1,893,908	-	13,156,434
Прочие заемные средства	-	-	35,019,442	35,019,442
Субординированный долг	-	-	1,424,396	1,424,396
	31 декабря 2024 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде				
- Кредиты корпоративным клиентам	-	-	42,730,559	42,730,559
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	-	-	13,910,135	13,910,135
- Кредиты физическим лицам	-	-	9,903,764	9,903,764
Средства в других банках	-	-	1,755,336	1,755,336
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Еврооблигации (Примечание 20)	7,731,387	1,337,491	-	9,068,878
Прочие заемные средства	-	-	33,501,143	33,501,143
Субординированный долг	-	-	1,734,888	1,734,888

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включённых в категории уровня 2 и уровня 3, определялась в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее значимым параметром является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Для тех финансовых инструментов, по которым процентные ставки не были напрямую доступны в Статистическом бюллетене Центрального банка Республики Узбекистан, руководство применяет модель дисконтированных денежных потоков, используя рыночные процентные ставки, основанные на ставках сделок, заключённых ближе к концу отчётного периода. В условиях отсутствия активного рынка или наблюдаемых исходных данных для инструментов с характеристиками, сопоставимыми с финансовыми инструментами Банка, руководство считает последние доступные ставки наиболее подходящим исходным параметром из всех доступных данных для расчёта справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств. Таким образом, данные долгосрочные финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе, но для которых требуется раскрытие справедливой стоимости, классифицируются как уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

39. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в следующем: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Республики Узбекистан (ЦБРУ), и (ii) обеспечение способности Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

Соблюдение нормативов достаточности капитала, установленных ЦБРУ, контролируется ежемесячно, при этом отчёты с расчётами рассматриваются и подписываются Председателем Правления Банка и Главным бухгалтером.

В соответствии с действующими требованиями к капиталу, установленными ЦБРУ, банки обязаны поддерживать отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным с учётом риска, выше установленного минимального уровня. На основе информации, предоставляемой внутри компании ключевым руководящим лицам, рассчитанные показатели Банка представлены ниже:

- Коэффициент регулятивного капитала к активам, взвешенным с учётом риска ("коэффициент регулятивного капитала"), выше установленного минимального уровня 13% (31 декабря 2024 года: 13%). Фактический показатель на 31 декабря 2025 года составил 17% (31 декабря 2024 года: 15,6%);
- Коэффициент достаточности капитала первого уровня к активам, взвешенным с учётом риска ("коэффициент достаточности капитала"), выше установленного минимального уровня 10% (31 декабря 2024 года: 10%). Фактический показатель на 31 декабря 2025 года составил 14% (31 декабря 2024 года: 10,6%);
- Коэффициент капитала первого уровня к суммарным активам за вычетом нематериальных активов ("коэффициент левириджа") выше установленного минимального уровня 6% (31 декабря 2024 года: 6%). Фактический показатель на 31 декабря 2025 года составил 12,2% (31 декабря 2024 года: 9,1%);
- Коэффициент базового капитала первого уровня (СЕТ1) к активам, взвешенным с учётом риска, выше установленного минимального уровня 8% (31 декабря 2024 года: 8%). Фактический показатель на 31 декабря 2025 года составил 10,2% (31 декабря 2024 года: 10,6%);

Группа и Банк соблюдали все внешне установленные требования к достаточности капитала в течение 2025 года.

Итого капитал основан на отчетах Группы, подготовленных в соответствии с законодательством Республики Узбекистан о бухгалтерском учете и соответствующими инструкциями, и включает:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Капитал 1-го уровня	13,592,196	8,709,078
Минус: Вычеты из капитала	(257,363)	(122,398)
Капитал 1-го уровня (скорректированный)	13,334,833	8,586,680
Капитал 2-го уровня	2,864,288	4,002,217
Итого регулятивный капитал	16,199,121	12,588,897

Регулятивный капитал состоит из капитала первого уровня (Tier 1), который включает акционерный капитал, эмиссионный доход, привилегированные акции, нераспределённую прибыль за вычетом прибыли текущего года, а также за вычетом нематериальных активов и инвестиций в неконсолидированные организации, за исключением инвестиций в компании, занимающиеся зелёной энергетикой. Второй компонент регулятивного капитала — это капитал второго уровня (Tier 2), который включает прибыль текущего года, общие резервы, сформированные в соответствии с нормативными требованиями по активам, классифицированным как стандартные, и остатки по субординированному долгу с корректировкой на оставшийся срок до погашения.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа соблюдала все внешне установленные требования к регулятивному капиталу.

40. ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и правовых рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и правовых рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Клиенты Группы подразделяются на пять оценочных групп. Внутренняя рейтинговая шкала Группы, представленная ниже, отражает степень вероятности невыполнения обязательств, определенную для каждой рейтинговой группы. Это означает, что, в принципе, при изменении оценки вероятности невыполнения обязательств, риски перемещаются из одной группы в другую.

Внутренняя шкала оценок Группы:

Стандарт	1	Своевременное погашение долга по данным кредитам не вызывает сомнений. Заемщик является финансово устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данную задолженность. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история платежей, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущества).
----------	---	--

Субстандартные	2	«Субстандартные» кредиты представляют собой кредиты, которые обеспечены надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). Финансовое положение заемщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнение в способности заемщика своевременно погасить кредит. «Стандартные» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «субстандартные» кредиты.
----------------	---	--

Неудовлетворительные	3	«Неудовлетворительные» кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении «неудовлетворительных» кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Группе необходимо прибегать к дополнительным источникам погашения кредита, такому как реализация кредитного обеспечения в случае непогашения.
----------------------	---	--

Сомнительные	4	«Сомнительные» кредиты — это кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «неудовлетворительным» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях.
--------------	---	--

Безнадежные	5	Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов баланса Группы является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако отсрочка списания данных активов не является целесообразной или желательной, даже при том, что в будущем возможно частичное погашение и Группа должна предпринимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения по кредиту или приложить все усилия для их погашения.
-------------	---	--

Политика по снижению и ограничению риска. Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он ни был установлен — в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности.

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

Там, где это уместно, и в случае большинства кредитов, Группа получает обеспечение, а также корпоративные и личные гарантии. Однако значительная часть кредитов — это кредитование физических лиц, где такие льготы не могут быть получены. Такие риски отслеживаются на постоянной основе и подлежат ежегодной или более частой проверке.

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

(а) Лимиты. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам, и отслеживая степень вовлечения в данные лимиты.

Заявки на получение кредита вместе с финансовым анализом кандидата на получение кредита, который включает коэффициенты ликвидности, прибыльности, покрытия процентов и обслуживания долга, составленные соответствующими менеджерами по работе с клиентами, передаются в соответствующий кредитный комитет или Совет банка для утверждения кредитного лимита.

(б) *Обеспечение.* Группа использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Группа применяет инструкции по приемлемости особых групп обеспечения или снижения кредитного риска.

Перед тем как быть принятым Группой, обеспечение основательно анализируется и, при необходимости, подтверждается его физическое наличие. Долговые ценные бумаги, казначейские облигации и прочие приемлемые ценные бумаги обычно не имеют обеспечения.

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам, а также по дебиторской задолженности по финансовой аренде:

- Государственные гарантии
- Денежные вклады;
- Транспортные средства;
- Товарно-материальные запасы;
- Письма-поручительства;
- Объекты жилой недвижимости;
- Оборудование;
- Здание; и
- Прочие активы

(в) *Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску.* Руководство Группы обращает внимание на концентрацию риска:

- Максимальный риск на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заёмщиков не должен превышать 25% капитала первого уровня Группы;
- Общий объём необеспеченных кредитов одному заёмщику или группе взаимосвязанных заёмщиков не должен превышать 5% капитала первого уровня Группы;
- Совокупный объём всех крупных кредитов не должен превышать капитал первого уровня Группы более чем в 8 раз; и
- Общая сумма кредита связанной стороне - не более капитала Группы 1-го уровня.

Банк обязан ежемесячно подготавливать и представлять отдельную финансовую информацию Банка в Центральный банк Республики Узбекистан. Консолидированная финансовая отчетность составляется в соответствии с МСФО один раз в год.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют еженедельные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента, которые включают просроченные остатки, выплаты и возмещения, остатки и сроки погашения кредитов, а также уровень кредита и обеспечения. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства и анализируется ежедневно. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль над просроченными остатками.

Политика обесценения и формирования резерва. Внутренние и внешние рейтинговые системы, описанные выше, сосредоточены на отображении кредитного качества с самого начала кредитной и инвестиционной деятельности. Напротив, резервы под обесценение признаются для целей финансовой отчетности только в отношении убытков, понесенных на отчетную дату, на основании объективных признаков обесценения. Из-за различных применяемых методологий сумма понесенных кредитных убытков, предусмотренная в финансовой отчетности, обычно ниже суммы, определенной на основе модели ожидаемых убытков, которая используется для целей внутреннего операционного управления и банковского регулирования.

По политике Группы необходим осмотр индивидуальных финансовых активов, которые выше определенного порога материальности не реже одного раза в год или чаще, при наличии определенных обстоятельств. Резервы под обесценение по индивидуально оцененным счетам определяются посредством оценки понесенного убытка на отчетную дату для каждого конкретного случая и применяются ко всем индивидуально значительным счетам. Оценка обычно охватывает имеющееся обеспечение (включая подтверждение возможности его взыскания) и ожидаемое получение оплат по данному индивидуальному счету.

Коллективно оцененные резервы под обесценение формируются для: (i) портфелей однородных активов, которые по отдельности ниже порога материальности; и (ii) отдельных финансовых активов на Этапах 1 и 2, которые выше определенного порога материальности, используя имеющийся исторический опыт, профессиональное суждение и статистические методики.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения забалансовых условных обязательств, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по забалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность возникновения убытков из-за неспособности контрагента соблюдать условия договора. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску возникновения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств.

Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, т. е. политику, основанную на процедурах утверждения выдачи кредитов, использовании лимитов для снижения риска и текущем мониторинге.

Максимальный уровень кредитного риска. Группа подвергается кредитному риску, который представляет собой риск того, что одна сторона по финансовому инструменту приведет к финансовым убыткам другой стороны в результате невыполнения обязательств.

Подверженность кредитному риску возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, приводящих к возникновению финансовых активов и внебалансовых обязательств кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальная величина кредитного риска равна сумме обязательства. Кредитный риск снижается за счет обеспечения и других мер по повышению кредитоспособности.

Внебалансовый риск. Группа применяет ту же политику управления рисками по внебалансовым рискам, что и для балансовых рисков. В случае обязательств по кредитованию, клиенты и контрагенты будут подвергнуты той же политике управления кредитами, что и в отношении кредитов и авансов. Залог может запрашиваться в зависимости от платежеспособности контрагента и характера сделки.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску. Рыночные риски возникают от открытых позиций по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Группа управляет своими рыночными рисками посредством лимитов, установленных на уровне рисков, установленных Наблюдательным Советом Банка на основе цены риска, который может быть принят. Лимиты, основанные на рисках, рассматриваются Руководством на ежеквартальной основе. Деятельность Группы в целом поделена между Корпоративными и Розничными банковскими операциями. Подверженность Корпоративных и Розничных банковских операций рыночному риску управляется системой лимитов и контролируется отделом Казначейства на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. В отношении валютного риска Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Казначейство Группы измеряет свой валютный риск, сопоставляя финансовые активы и обязательства, выраженные в той же валюте, и анализирует влияние фактического годового прироста/снижения той же валюты в отношении к узбекскому суму в прибыли и убытке Группы.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Группа измеряет свой валютный риск следующим образом:

- Чистая валютная позиция по каждой валюте не должна превышать 10% всего капитала Группы; и
- Итого чистая валютная позиция по всем валютам не должна превышать 15% всего капитала Группы.

В таблице ниже представлена информация о подверженности Группы риску изменения обменного курса иностранной валюты на конец отчетных периодов 2025 и 2024 гг.:

31 декабря 2025 г.	Долл. США	Евро	Росс. рубль	Другие валюты	Узбекский сум	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7,759,345	427,483	319,618	265,832	4,151,215	12,923,493
Средства в других банках	1,362,608	-	-	372,059	1,536,886	3,271,553
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	22,161,265	14,879,032	-	3,815,752	25,901,863	66,757,912
Инвестиции в долговые ценные бумаги	1,137,499	-	-	-	5,991,735	7,129,234
Прочие финансовые активы	247	2,879	-	1,154	83,500	87,780
Итого монетарные активы	32,420,964	15,309,394	319,618	4,454,797	37,665,199	90,169,972
Средства других банков	1,669,372	10,511	-	-	335,471	2,015,354
Средства клиентов	6,937,703	569,880	45,667	70,860	24,512,307	32,136,417
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,414,933	-	-	-	3,120,629	12,535,562
Прочие заемные средства	17,011,693	14,655,067	-	1,311,067	4,788,118	37,765,945
Прочие финансовые обязательства	116,894	2,040	-	-	173,826	292,760
Субординированный долг	248,569	-	-	-	1,198,081	1,446,650
Итого монетарные обязательства	35,399,164	15,237,498	45,667	1,381,927	34,128,432	86,192,688
Производные инструменты	3,162,634	(127,207)	-	(2,634,848)	(502,299)	(101,720)
Чистая балансовая позиция	184,434	(55,311)	273,951	438,022	3,034,468	3,875,564

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

31 декабря 2024 г.	Долл. США	Евро	Росс. рубль	Другие валюты	Узбекский сум	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2,826,809	596,910	49,672	900,985	2,151,484	6,525,860
Средства в других банках	1,049,250	-	-	417	657,362	1,707,029
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	24,201,407	16,281,380	-	971,725	25,021,320	66,475,832
Инвестиции в долговые ценные бумаги	633,429	-	-	-	3,731,290	4,364,719
Прочие финансовые активы	408	4,679	-	106,217	1,298	112,602
Итого монетарные активы	28,711,303	16,882,969	49,672	1,979,344	31,562,754	79,186,042
Средства других банков	1,079,381	153,733	696,715	-	889,881	2,819,710
Средства клиентов	3,997,585	350,907	48,667	515,979	16,190,563	21,103,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,609,609	-	-	-	2,445,654	9,055,263
Прочие заемные средства	18,921,588	16,560,523	-	-	4,351,036	39,833,147
Прочие финансовые обязательства	144,166	20	-	-	39,962	184,148
Субординированный долг	789,408	-	-	-	1,194,736	1,984,144
Итого монетарные обязательства	31,541,737	17,065,183	745,382	515,979	25,111,832	74,980,113
Производные инструменты	1,051,865	-	749,665	(1,018,716)	(872,647)	(89,833)
Чистая балансовая позиция	(1,778,569)	(182,214)	53,955	444,649	5,578,276	4,116,097

Группа застраховала свой валютный риск посредством заключения валютных свопов. Информация о производных финансовых инструментах раскрыта в Примечании 37.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Изменения возможного движения валютных курсов с 2024 по 2025 гг. были связаны с ростом волатильности обменного курса. В следующей таблице представлена чувствительность прибыли и убытков к разумно возможным изменениям валютных курсов, применяемым на конец отчетного периода, при прочих неизменных условиях:

	По состоянию на 31 декабря 2025 г.	По состоянию на 31 декабря 2024 г.
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление долл. США на 20% (31 декабря 2024 г.: 20%)	36,887	(355,714)
Ослабление долл. США на 20% (31 декабря 2024 г.: 20%)	(36,887)	355,714
Укрепление Евро на 20% (31 декабря 2024 г.: 20%)	(11,062)	(36,443)
Ослабление Евро на 20% (31 декабря 2024 г.: 20%)	11,062	36,443
Укрепление рос. рубля на 20% (31 декабря 2024 г.: 20%)	54,790	10,791
Ослабление рос. рубля на 20% (31 декабря 2024 г.: 20%)	(54,790)	(10,791)

Приведенный выше анализ чувствительности включает ограничения в части использования гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, представляющие лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке на основе исторических изменений валютных курсов, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Группы. Воздействие на собственный капитал будет таким же, как и на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные в зависимости от оставшегося времени до ближайшей даты пересмотра договорной процентной ставки. Данный анализ позволяет оценить степень подверженности Группы процентному риску, отражая чувствительность финансовых инструментов к изменениям рыночных процентных ставок.

Классификация представлена в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

- **NB** – безпроцентные инструменты. Это финансовые инструменты, которые не приносят процентного дохода и не чувствительны к изменениям процентных ставок.
- **FB** – инструменты с фиксированной процентной ставкой. Это инструменты, процентная ставка по которым остается неизменной в течение всего срока действия договора и которые подвержены процентному риску в зависимости от срока до погашения.
- **FLB** – инструменты с плавающей процентной ставкой. Это инструменты, процентные ставки по которым периодически пересматриваются, в связи с чем они подвержены изменениям рыночных процентных ставок.

Данная таблица используется исключительно для целей управления процентным риском и не отражает договорной график погашения или ожидаемое поведение ликвидности финансовых инструментов. В связи с этим представленные данные могут отличаться от информации, раскрытой в таблицах по управлению риском ликвидности и графикам договорного погашения.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

31 декабря 2025 г.		До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	NIB	6,074,644	-	-	-	-	-	6,074,644
	FIB	6,403,921	444,928	-	-	-	-	6,848,849
Средства в других банках	NIB	8,994	-	72,503	99	-	-	81,596
	FIB	21,268	559,199	570,117	1,680,626	356,199	2,548	3,189,957
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	NIB	926,752	390,943	228,483	654,936	387,240	46,044	2,634,398
	FIB	5,218,708	10,254,664	5,858,093	11,832,141	4,953,162	6,050,872	44,167,640
	FLIB	477,805	3,338,502	2,572,526	3,686,863	4,151,029	5,729,149	19,955,874
Производные финансовые активы	FIB	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в долговые ценные бумаги	NIB	233,907	-	-	-	-	-	233,907
	FIB	258,230	579,068	1,190,183	3,995,992	236,092	635,762	6,895,327
	NIB	7,244,297	390,943	300,986	655,035	387,240	46,044	9,024,545
Итого финансовые активы	FIB	11,902,127	11,837,859	7,618,393	17,508,759	5,545,453	6,689,182	61,101,773
	FLIB	477,805	3,338,502	2,572,526	3,686,863	4,151,029	5,729,149	19,955,874
Обязательства								
Средства других банков	NIB	1,698,437	-	-	-	-	-	1,698,437
	FIB	-	460	75,120	108,796	90,895	41,646	316,917
Средства клиентов	NIB	11,843,757	1,398	16,435	38,022	108,228	-	12,007,840
	FIB	2,477,635	3,157,489	4,745,247	5,914,341	223,893	3,609,972	20,128,577
Выпущенные долговые ценные бумаги	NIB	-	-	-	-	-	-	-
	FIB	467,880	-	-	2,890,802	7,953,665	-	11,312,347
	FLIB	40,224	-	-	1,182,991	-	-	1,223,215
Прочие заемные средства	NIB	480,057	4,895	6,918	27,672	27,672	39,624	586,838
	FIB	351,432	1,043,274	1,609,737	3,483,345	2,266,083	3,864,478	12,618,349
	FLIB	337,870	4,103,254	6,280,745	9,054,581	1,964,390	2,819,918	24,560,758
Производные финансовые обязательства	FIB	151	67,448	6,499	27,622	-	-	101,720
Субординированный долг	NIB	3,479	6,509	-	-	-	-	9,988
	FIB	-	-	-	1,336,662	-	-	1,336,662
	FLIB	-	3,226	3,226	12,903	12,903	67,742	100,000
Итого финансовые обязательства	NIB	14,025,730	12,802	23,353	65,694	135,900	39,624	14,303,103
	FIB	3,297,098	4,268,671	6,436,603	13,761,568	10,534,536	7,516,096	45,814,572
	FLIB	378,094	4,106,480	6,283,971	10,250,475	1,977,293	2,887,660	25,883,973
Чистый разрыв чувствительности процентных ставок	FLIB	99,711	(767,978)	(3,711,445)	(6,563,612)	2,173,736	2,841,489	(5,928,099)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

31 декабря 2024 г.		До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	NIB	3,797,065	-	-	-	-	-	3,797,065
	FIB	2,728,795	-	-	-	-	-	2,728,795
Средства в других банках	NIB	122,511	-	15,557	-	-	-	138,068
	FIB	19,766	82,894	110,931	828,136	481,662	45,572	1,568,961
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	NIB	13,302	176,494	179,113	572,847	509,477	40,800	1,492,033
	FIB	4,021,077	9,475,943	6,185,390	10,986,359	6,670,607	9,049,150	46,388,526
	FLIB	1,565,395	4,810,665	2,452,988	4,567,568	3,010,748	2,187,909	18,595,273
Производные финансовые активы	FIB	-	-	33,149	-	-	-	33,149
Инвестиции в долговые ценные бумаги	NIB	444,009	142,753	-	-	-	-	586,762
	FIB	-	124,156	74,043	2,727,201	817,596	34,961	3,777,957
	NIB	4,376,887	319,247	194,670	572,847	509,477	40,800	6,013,928
Итого финансовые активы	FIB	6,769,638	9,682,993	6,403,513	14,541,696	7,969,865	9,129,683	54,497,388
	FLIB	1,565,395	4,810,665	2,452,988	4,567,568	3,010,748	2,187,909	18,595,273
Обязательства								
Средства других банков	NIB	1,516,152	10,836	-	1,533	-	-	1,528,521
	FIB	668,056	-	305,196	11,514	81,185	225,238	1,291,189
Средства клиентов	NIB	7,360,060	-	94,345	11,636	-	-	7,466,041
	FIB	1,316,764	926,764	1,230,944	6,972,640	557,435	2,633,113	13,637,660
Выпущенные долговые ценные бумаги	NIB	368,923	31,841	-	-	-	-	400,764
	FIB	-	-	-	2,250,000	5,112,451	-	7,362,451
	FLIB	-	-	-	-	1,292,048	-	1,292,048
Прочие заемные средства	NIB	565,881	4,903	6,928	27,711	27,711	53,995	687,129
	FIB	667,248	1,778,771	1,252,731	2,731,900	2,211,718	4,417,517	13,059,885
	FLIB	527,239	4,666,778	8,161,512	8,016,199	2,032,768	2,681,637	26,086,133
Производные финансовые обязательства	FIB	122,982	-	-	-	-	-	122,982
Субординированный долг	NIB	9,254	3,165	-	-	-	-	12,419
	FIB	-	-	-	276,238	1,104,474	74,194	1,454,906
	FLIB	-	-	-	-	516,819	-	516,819
Итого финансовые обязательства	NIB	9,820,270	50,745	101,273	40,880	27,711	53,995	10,094,874
	FIB	2,775,050	2,705,535	2,788,871	12,242,292	9,067,263	7,350,062	36,929,073
	FLIB	527,239	4,666,778	8,161,512	8,016,199	3,841,635	2,681,637	27,895,000
Чистый разрыв чувствительности процентных ставок	FLIB	1,038,156	143,887	(5,708,524)	(3,448,631)	(830,887)	(493,728)	(9,299,727)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 165 базисных пунктов ниже (2024 год: на 165 базисных пунктов ниже) при условии неизменности всех остальных переменных, прибыль за год была бы выше на 37 068 млн сумов (2024 год: выше на 153 445 млн сумов).

Если бы процентные ставки были на 165 базисных пунктов выше (2024 год: на 165 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях прибыль была бы ниже на 37 068 млн сумов (2024 год: ниже на 153 445 млн сумов).

Прочий ценовой риск. Группа подвержена риску досрочного погашения в части предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам. Группа не подвержена существенному риску изменения цен на капитал.

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

31 декабря 2025 г.	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Россия	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6,924,723	5,471,450	218,226	309,094	12,923,493
Средства в других банках	3,199,051	72,502	-	-	3,271,553
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	66,757,912	-	-	-	66,757,912
Инвестиции в долговые ценные бумаги	7,104,783	24,451	-	-	7,129,234
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172,801	24,582	-	-	197,383
Производные финансовые активы	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	87,394	-	386	-	87,780
Итого финансовые активы	84,246,664	5,592,985	218,612	309,094	90,367,355
Обязательства					
Средства других банков	1,221,932	5,123	541,691	246,608	2,015,354
Средства клиентов	32,136,417	-	-	-	32,136,417
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12,535,562	-	-	12,535,562
Прочие заемные средства	6,520,519	21,771,406	9,474,020	-	37,765,945
Производные финансовые обязательства	-	101,720	-	-	101,720
Прочие финансовые обязательства	175,383	483	116,894	-	292,760
Субординированный долг	1,446,650	-	-	-	1,446,650
Итого финансовые обязательства	41,500,901	34,414,294	10,132,605	246,608	86,294,408
Чистая балансовая позиция	42,745,763	(28,821,309)	(9,913,993)	62,486	4,072,947
Обязательства кредитного характера (Прим. 36)	6,972,604	-	-	-	6,972,604

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

31 декабря 2024 г.	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Россия	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3,640,506	2,109,998	37	775,319	6,525,860
Средства в других банках	1,572,353	134,676	-	-	1,707,029
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	66,475,832	-	-	-	66,475,832
Инвестиции в долговые ценные бумаги	4,338,681	26,038	-	-	4,364,719
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	122,272	23,740	-	-	146,012
Производные финансовые активы	-	33,149	-	-	33,149
Прочие финансовые активы	112,590	13	-	-	112,603
Итого финансовые активы	76,262,234	2,327,614	37	775,319	79,365,204
Обязательства					
Средства других банков	2,552,729	11,965	121,752	133,264	2,819,710
Средства клиентов	21,103,701	-	-	-	21,103,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	9,055,263	-	-	9,055,263
Прочие заемные средства	5,490,998	24,608,410	9,047,397	686,342	39,833,147
Производные финансовые обязательства	-	122,982	-	-	122,982
Прочие финансовые обязательства	50,264	84	133,800	-	184,148
Субординированный долг	1,460,407	523,737	-	-	1,984,144
Итого финансовые обязательства	30,658,099	34,322,441	9,302,949	819,606	75,103,095
Чистая балансовая позиция	45,604,135	(31,994,827)	(9,302,912)	(44,287)	4,262,109
Обязательства кредитного характера (Прим. 36)	6,741,623	-	-	-	6,741,623

У Группы есть корреспондентский счет в Asia Invest Bank, который расположен в России и является дочерней организацией Национального банка Узбекистана. Asia Invest Bank не подпадает под международные санкции, и нет никаких ограничений или запретов на транзакции или операции, проводимые с этим банком. Группа отслеживает геополитические события и оценивает связанные с ними риски; однако в настоящее время считается, что подверженность риску воздействия на данного контрагента не оказывает существенного влияния на деятельность Группы.

Группа обеспечивает полное соблюдение применимых санкционных режимов, введенных Европейским Союзом, Великобританией и Соединенными Штатами Америки. В своей деятельности Группа не участвует в сделках с юридическими лицами или финансовыми институтами, подпадающими под международные санкции, и ограничивает свою деятельность в России исключительно организациями, не находящимися под санкциями.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам «овернайт», счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению ресурсами Группы.

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

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает коэффициенты ликвидности на ежемесячной основе в соответствии с требованием ЦБРУ. Данные коэффициенты рассчитываются с использованием показателей, основанных на Национальных Стандартах Бухгалтерского Учета.

Департамент Казначейства получает информацию о портфеле ликвидности финансовых активов и обязательств. Департамент Казначейства обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

активов, в основном состоящих из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, депозитов в банках и других межбанковских размещений для обеспечения поддержания достаточной ликвидности в Группе в целом.

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

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

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2025 года:

31 декабря 2025 г.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Средства других банков	1,701,533	15,441	92,507	175,136	155,203	60,897	2,200,717
Средства клиентов	14,588,636	4,321,741	6,021,062	7,340,091	2,545,201	8,419,762	43,236,493
Выпущенные долговые ценные бумаги	621,736	642,803	770,085	6,311,527	8,854,071	-	17,200,222
Прочие заемные средства	1,354,737	5,959,633	8,676,414	14,436,341	5,349,790	8,938,814	44,715,729
Производные финансовые обязательства	151	67,448	6,499	27,622	-	-	101,720
Обязательства по договору страхования	232	15,181	82,461	135,599	43,537	48,995	326,005
Прочие финансовые обязательства	249,927	6,854	8,126	49,257	-	-	314,164
Субординированный долг	14,603	33,343	32,204	1,433,193	12,917	67,775	1,594,035
Неиспользованные кредитные линии	1,921,109	-	-	-	-	-	1,921,109
Гарантии выданные	2,562,638	-	-	-	-	-	2,562,638
Аккредитивы	2,488,857	-	-	-	-	-	2,488,857
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	25,504,159	11,062,444	15,689,358	29,908,766	16,960,719	17,536,243	116,661,689
31 декабря 2024 г.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Средства других банков	2,196,233	36,072	328,465	92,608	146,692	273,725	3,073,795
Средства клиентов	8,891,130	1,712,450	2,394,832	8,242,947	2,182,469	6,743,829	30,167,657
Выпущенные долговые ценные бумаги	462,562	470,257	526,099	3,294,536	8,043,249	-	12,796,703
Прочие заемные средства	2,186,514	8,256,144	11,239,231	15,001,810	6,549,697	12,819,107	56,052,503
Производные финансовые обязательства	122,982	-	-	-	-	-	122,982
Обязательства по договору страхования	670	9,255	65,554	97,202	57,001	40,227	269,909
Прочие финансовые обязательства	184,148	-	-	-	-	-	184,148
Субординированный долг	40,019	49,814	57,317	497,483	1,722,263	74,232	2,441,128
Неиспользованные кредитные линии	2,222,715	-	-	-	-	-	2,222,715
Гарантии выданные	2,151,989	-	-	-	-	-	2,151,989
Аккредитивы	2,366,919	-	-	-	-	-	2,366,919
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	20,825,881	10,533,992	14,611,498	27,226,586	18,701,371	19,951,120	111,850,448

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Данная таблица отражает договорные будущие обязательства, основанные на первоначальных условиях погашения.

Нарушение ковенанта, выявленное на 31 декабря 2024 года, формально привело к активации положений о кросс-дефолте, однако ни один из кредиторов не воспользовался правом требовать досрочного погашения и предоставил соответствующие отказы (waivers).

Группа также оценила влияние данного нарушения в раскрытии информации о недисконтированных сроках погашения, и в случае отражения такого нарушения Группа показала бы общий объем недисконтированных обязательств в размере 46 753 554 млн сумов в категории «До востребования и менее 1 месяца», далее 5 533 825 млн сумов в категории «От 1 до 6 месяцев», 8 091 835 млн сумов в категории «От 6 до 12 месяцев», 16 240 971 млн сумов в диапазоне «От 1 до 3 лет», 6 559 766 млн сумов в диапазоне «От 3 до 5 лет» и 14 820 652 млн сумов в категории «Свыше 5 лет».

Требования к ликвидности для исполнения гарантий и аккредитивов stand-by существенно ниже суммы обязательств, раскрытых в приведённом выше анализе сроков погашения, поскольку Группа, как правило, не ожидает, что третьи стороны будут предъявлять требования о выплате по таким инструментам.

Общая договорная сумма обязательств по предоставлению кредитов, включённая в указанный выше анализ сроков погашения, не обязательно отражает будущие денежные потоки, поскольку многие из этих обязательств могут истечь или быть прекращены без использования финансирования.

В приведённой ниже таблице представлен анализ сроков погашения нефинансовых производных финансовых активов по их балансовой стоимости и на основе договорных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть быстро реализованы при необходимости покрытия оттоков денежных средств по финансовым обязательствам. Такие финансовые активы включаются в анализ сроков погашения исходя из ожидаемой даты их реализации. Обесцененные кредиты включаются по их балансовой стоимости за вычетом резервов под обесценение и на основе ожидаемых сроков поступления денежных потоков.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

31 декабря 2025 г.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	12,478,565	444,928	-	-	-	-	12,923,493
Средства в других банках	30,262	559,199	642,620	1,680,725	356,199	2,548	3,271,553
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	6,623,265	13,984,109	8,659,102	16,173,940	9,491,432	11,826,064	66,757,912
Инвестиции в долговые ценные бумаги	492,136	579,068	1,190,183	3,995,993	236,092	635,762	7,129,234
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	197,383	-	-	197,383
Производные финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	87,780	-	-	-	-	-	87,780
Итого финансовые активы	19,712,008	15,567,304	10,491,905	22,048,041	10,083,723	12,464,374	90,367,355
Обязательства							
Средства других банков	1,698,437	460	75,120	108,796	90,895	41,646	2,015,354
Средства клиентов	14,321,394	3,158,886	4,761,681	5,952,363	332,121	3,609,972	32,136,417
Выпущенные долговые ценные бумаги	508,105	-	-	4,073,792	7,953,665	-	12,535,562
Прочие заемные средства	1,169,359	5,151,423	7,897,400	12,565,598	4,258,145	6,724,020	37,765,945
Производные финансовые обязательства	151	67,448	6,499	27,622	-	-	101,720
-Притоки	120,589	2,578,781	131,589	346,149	-	-	
-Оттоки	(120,740)	(2,646,229)	(138,088)	(373,771)	-	-	
Прочие финансовые обязательства	249,185	3,198	4,066	36,311	-	-	292,760
Субординированный долг	3,479	9,735	3,226	1,349,565	12,903	67,742	1,446,650
Итого финансовые обязательства	17,950,110	8,391,150	12,747,992	24,114,047	12,647,729	10,443,380	86,294,408
Чистый разрыв ликвидности	1,761,898	7,176,154	(2,256,087)	(2,066,006)	(2,564,006)	2,020,994	4,072,947
Совокупный разрыв ликвидности	1,761,898	8,938,052	6,681,965	4,615,959	2,051,953	4,072,947	

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

31 декабря 2024 г.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	6,525,860	-	-	-	-	-	6,525,860
Средства в других банках	164,706	82,894	104,059	828,136	481,662	45,572	1,707,029
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	5,599,776	14,463,101	8,817,491	16,126,773	10,190,832	11,277,859	66,475,832
Инвестиции в долговые ценные бумаги	444,009	266,909	74,043	2,727,201	817,596	34,961	4,364,719
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	146,012	-	-	146,012
Производные финансовые активы	-	-	33,149	-	-	-	33,149
-Притоки	-	-	1,051,865	-	-	-	-
-Оттоки	-	-	(1,018,716)	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	112,603	-	-	-	-	-	112,603
Итого финансовые активы	12,846,954	14,812,904	9,028,742	19,828,122	11,490,090	11,358,392	79,365,204
Обязательства							
Средства других банков	2,184,208	10,836	305,196	13,047	81,185	225,238	2,819,710
Средства клиентов	8,708,670	895,059	1,329,684	6,979,740	557,435	2,633,113	21,103,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	368,923	31,841	-	2,250,000	6,404,499	-	9,055,263
Прочие заемные средства	1,760,368	6,450,452	9,421,171	10,775,810	4,272,197	7,153,149	39,833,147
Производные финансовые обязательства	122,982	-	-	-	-	-	122,982
-Притоки	749,665	-	-	-	-	-	-
-Оттоки	(872,647)	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	184,148	-	-	-	-	-	184,148
Субординированный долг	9,254	3,165	-	276,238	1,621,293	74,194	1,984,144
Итого финансовые обязательства	13,338,553	7,391,353	11,056,051	20,294,835	12,936,609	10,085,694	75,103,095
Чистый разрыв ликвидности	(491,599)	7,421,551	(2,027,309)	(466,713)	(1,446,519)	1,272,698	4,262,109
Совокупный разрыв ликвидности	(491,599)	6,929,952	4,902,643	4,435,930	2,989,411	4,262,109	

Приведённый выше анализ основан на оставшихся первоначальных договорных сроках погашения.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года нарушение финансового ковенанта, связанного с коэффициентом валютного риска по одной валюте (Single Currency Foreign Exchange Risk Ratio), привело к срабатыванию положений о кросс-дефолте по ряду связанных договоров, предоставляя кредиторам юридическое право требовать досрочного погашения. Однако ни один из кредиторов не воспользовался данным правом. Для обеспечения прозрачности Группа раскрыла консервативный сценарий, в котором соответствующие обязательства классифицируются как подлежащие оплате по требованию. Данный подход носит исключительно учётный характер и не отражает фактическое состояние ликвидности Группы. В результате такого представления Группа отразила бы отрицательный разрыв ликвидности в размере 26 786 876 млн сумов в категории «До востребования и менее 1 месяца», далее положительные разрывы ликвидности в размере 10 726 466 млн сумов в интервале «От 1 до 6 месяцев», 2 710 252 млн сумов в «От 6 до 12 месяцев», 6 587 706 млн сумов в «От 1 до 3 лет», отрицательный разрыв 7 628 450 млн сумов в диапазоне «От 3 до 5 лет» и 3 396 111 млн сумов в категории «Свыше 5 лет».

Соответственно, накопленный разрыв ликвидности составил бы отрицательное значение 26 786 876 млн сумов в категории «До востребования и менее 1 месяца», далее накопленный отрицательный разрыв 16 060 410 млн сумов в периоде «От 1 до 6 месяцев», 13 350 158 млн сумов в «От 6 до 12 месяцев», 6 762 452 млн сумов в «От 1 до 3 лет», положительный накопленный разрыв 865 998 млн сумов в диапазоне «От 3 до 5 лет» и 4 262 109 млн сумов в категории «Свыше 5 лет».

Нарушение было вызвано учётными корректировками, связанными с ожидаемыми кредитными убытками, которые снизили балансовую стоимость отдельных финансовых активов и чистую валютную позицию, используемую при расчёте ковенантов. Это не оказало влияния на платёжеспособность, кредитное качество или операционную ликвидность Группы. Нарушение коэффициента просроченной задолженности по кредитному портфелю по состоянию на 31 декабря 2024 года также привело к представлению соответствующих заимствований как подлежащих оплате по требованию в указанном консервативном сценарии.

После 31 декабря 2024 года Группа получила официальные отказные письма (waivers) от всех затронутых контрагентов, полностью устранив нарушение ковенантов.

Согласование и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок активов и обязательств является фундаментальным элементом управления Группой. Полная сбалансированность позиций банков встречается редко, поскольку проводимые операции имеют неопределённые сроки и различную структуру. Несбалансированная позиция потенциально повышает прибыльность, но также увеличивает риск убытков. Сроки погашения активов и обязательств, а также возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости являются важными факторами оценки ликвидности Группы и её подверженности изменениям процентных и валютных курсов.

Руководство считает, что, несмотря на значительную долю средств клиентов «до востребования», существенная часть этих средств относится к крупным государственным организациям, являющимся акционерами Группы или находящимся под общим контролем, а также с учётом исторического опыта Группы, данные средства формируют долгосрочную и стабильную базу фондирования.

В рамках управления ликвидным риском Группа поддерживает план действий на случай кризисных ситуаций, который регулярно пересматривается и обновляется с целью обеспечения устойчивости к неожиданному оттоку средств клиентов и реагирования на финансовый стресс. Данный план основан преимущественно на способности Группы привлекать государственные ресурсы благодаря государственной собственности и стратегической роли в банковской системе Республики Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2025 года план действий на случай кризиса включал следующие меры:

- привлечение долгосрочных депозитов государственных средств через Министерство финансов (Пенсионный фонд, Фонд гарантирования вкладов и др.);
- привлечение бюджетных средств сроком до одного года через еженедельную электронную платформу торгов Государственного казначейства при Министерстве экономики и финансов;
- использование краткосрочных кредитов Центрального банка Республики Узбекистан;
- привлечение межбанковских депозитов в пределах лимитов, установленных коммерческими банками.

Страховой риск. Политика управления страховыми рисками Группы направлена на выявление, оценку и контроль всех существенных рисков, связанных со страховыми договорами в рамках МСФО (IFRS) 17, включая андеррайтинговые, перестраховочные, резервные и инвестиционные риски, влияющие на оценку и раскрытие страховых обязательств.

Управление страховыми рисками осуществляется Страховым комитетом, включающим исполнительное руководство и руководителей подразделений. Комитет устанавливает лимиты андеррайтинга, утверждает тарифную политику и решения по перестрахованию, а также контролирует достаточность резервов, включая IBNR и заявленные убытки. Андеррайтинговая деятельность поддерживается автоматизированной системой контроля лимитов и согласований.

Перестрахование используется для снижения страхового и ликвидного риска; на конец 2025 года около 28% страховых обязательств было передано в перестрахование. Риски контрагентов контролируются через диверсификацию и лимиты концентрации.

Резервирование осуществляется в соответствии с IFRS 17 на основе моделей оценки приведённой стоимости будущих денежных потоков, корректировки на нефинансовый риск, маржи по договорному обслуживанию и обязательств по уже наступившим убыткам.

Группа применяет умеренную инвестиционную политику для обеспечения ликвидности страховых обязательств, при этом не менее 50% инвестиционного портфеля размещается в высоколиквидных инструментах с фиксированной доходностью.

Внутренняя отчетность обеспечивает постоянный мониторинг рисков и резервов с соблюдением требований законодательства и стандартов МСФО.

ESG (экологические, социальные и управленческие факторы). Учет «зеленых» кредитов для целей классификации и оценки кредитов, по которым договорные денежные потоки могут изменяться в зависимости от определенных ESG-показателей, таких как соблюдение стандартов по выбросам, показатели энергоэффективности или даже сочетание различных экологических критериев.

Изменение климата может повлиять на подверженность кредитора кредитным убыткам по его финансовым активам. Оно также может повлиять на допущения, используемые кредиторами при оценке ожидаемых кредитных убытков. Кроме того, изменение климата может повлиять на рейтинги риска отдельных заемщиков или групп заемщиков, а также на их вероятность дефолта. В некоторых случаях это может привести к переводу кредитов между стадиями.

Заемщики могут сталкиваться с различными физическими, регуляторными и репутационными рисками, которые в конечном итоге влияют на их кредитный риск и повышают вероятность того, что они не смогут исполнить свои долговые обязательства. Более того, стоимость активов, служащих обеспечением по кредитам, может снизиться или такие активы могут стать недоступными либо неподлежащими страхованию, что повлияет на стоимость залога.

Группа и ее клиенты могут столкнуться в будущем со значительными климатическими рисками. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, охватывающие политические, экономические и экологические меры реагирования на изменение климата. Основными источниками климатических рисков определены физические риски и риски переходного периода.

При рассмотрении влияния на ожидаемые кредитные убытки подход руководства заключается в следующем:

отдельное рассмотрение физических рисков (например, уничтожение или временное нарушение функционирования физических активов вследствие учащения экстремальных погодных явлений) и рисков переходного периода (изменения или вытеснение в результате перехода к более «зеленой» и устойчивой экономике);

учет временного горизонта - хотя изменения происходят быстро, долгосрочные риски, вероятно, будут затронуты в большей степени, чем краткосрочные;

признание того, что универсальный подход неприменим - разные портфели будут подвержены различным рискам в зависимости от срока, отрасли, географии и других факторов, и во многих случаях возможны только оценки «сверху вниз» по уязвимым регионам и отраслям;

недопущение двойного учета рисков путем анализа того, в какой степени они уже прямо или косвенно отражены во входных параметрах моделей, таких как рыночные кредитные спреды, ожидаемая частота дефолтов и другие факторы;

рассмотрение иных механизмов, таких как страхование, гарантии, государственные субсидии (или иные выплаты и меры политики), а также других источников возмещения, включая анализ их структуры и того, как их поставщики оценивают и учитывают развивающиеся ESG-риски.

Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также вследствие более долгосрочных изменений климатических условий, таких как устойчивое повышение температуры, волны жары, засухи, повышение уровня моря и связанные с этим риски.

Риски переходного периода могут возникать в связи с адаптацией к экономике с нулевым уровнем выбросов, например в результате изменений законодательства и нормативного регулирования, судебных разбирательств из-за неспособности смягчить последствия или адаптироваться к ним, а также изменений спроса и предложения на отдельные сырьевые товары, продукцию и услуги вследствие изменений в поведении потребителей и инвестиционных предпочтениях.

Данные риски находятся под все более пристальным вниманием со стороны регулирующих органов, политических институтов и общества как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски могут быть предсказуемыми, сохраняется значительная неопределенность в отношении масштаба и сроков их проявления. Что касается рисков переходного периода, неопределенность также сохраняется в отношении последствий предстоящих изменений в регулировании и государственной политике, а также изменений потребительского спроса и цепочек поставок.

Руководство считает, что в настоящее время невозможно напрямую включить факторы климатического риска в систему управления рисками Группы, включая оценку ожидаемых кредитных убытков. Существующие сценарии, прогнозы и оценки охватывают лишь долгосрочный горизонт, значительно превышающий сроки погашения текущих портфелей. Кроме того, такие сценарии носят общий характер, и их отнесение к конкретным заемщикам без дополнительной информации было бы в высокой степени произвольным.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Для устранения информационного пробела в части детализированных данных по конкретным заемщикам Группа осуществляет сбор информации с целью проведения надежной оценки рисков, присущих ее заемщикам. В дальнейшем Группа планирует усовершенствовать свои модели скоринга кредитного риска, чтобы учитывать такую информацию при оценке вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года ESG-факторы не оказывают влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам банка.

Оценка рисков и возможностей, связанных с ESG: в течение 2025 г. Группа провела оценку рисков и возможностей, связанных с факторами ESG, в контексте устойчивого развития. Ниже приведены подробности в отношении планов по аспектам экологического и корпоративного управления:

Экологические и социальные аспекты (E&S):		
	Описание текущей ситуации	Описание целевого состояния
	Портфель «зелёных» кредитов Банка достиг эквивалента 650 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2025 года, что отражает дальнейшее расширение финансирования экологически устойчивых проектов.	Привлечены кредитные линии от международных финансовых институтов (IFI), а также получены процентные доходы от клиентов по «зелёным» кредитам.
	Сертификаты энергоэффективности EDGE были получены для всех 39 зданий Банка, что подтверждает соответствие международно признанным стандартам энергоэффективности.	Повышение ресурсоэффективности зданий Банка.
	Банк завершил расчёт выбросов парниковых газов (ПГ), включая выбросы Scope 1, Scope 2 и Scope 3, установив базовый уровень для мониторинга и управления углеродным следом.	Оценка воздействия Банка на окружающую среду, подготовка стратегии декарбонизации и снижение негативного влияния деятельности Банка на окружающую среду.
	Банк получил сертификацию ISO 14001 (система экологического менеджмента), включая международную и локальную сертификацию, подтверждающую внедрение структурированной системы экологического управления.	Подтверждение того, что Банк соблюдает международные стандарты систем экологического менеджмента.
	Банк получил ESG-рейтинг уровня 3 (59/100) от Sustainable Fitch, что отражает прогресс в области экологических, социальных и управленческих практик.	Стать ведущим финансовым институтом в Узбекистане, подтверждая наличие сильной ESG-основы и соблюдение международных стандартов.

41. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- «Акционеры с существенным влиянием» – юридические лица - акционеры, имеющие значительное влияние на Группу через Правительство;
- «Ключевой управленческий персонал» – члены Правления и Совет Банка;
- «Компании под общим контролем» – компании, находящиеся под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны Государства.

Группа применяет исключение, предусмотренное пунктом 25 МСФО (IAS) 24. В таблице ниже представлены операции с ключевым управленческим персоналом и операции с компаниями, связанными с государством, которые являются существенными по отдельности, или другие операции, которые являются существенными в совокупности, но не по отдельности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Остатки по операциям между связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Остатки по операциям между связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты				
- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: 0%–22%)	74,604	1%	707,548	11%
Средства в других банках				
- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: 0%–20%)	2,788,775	85%	1,079,451	63%
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде				
- ключевой управленческий персонал (договорная процентная ставка: 27%–29%)	173	0%	406	0%
- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: 2%–26%)	13,226,068	19%	14,274,010	21%
Оценочный резерв под кредитные убытки				
- ключевой управленческий персонал	(2)	0%	(8)	0%
- компании под общим контролем	(250,369)	6%	(272,721)	8%
Инвестиции в долговые ценные бумаги				
- акционеры с существенным влиянием (договорная процентная ставка: 5.9% – 26%)	6,728,414	94%	4,063,554	93%
- организации под общим контролем (договорная процентная ставка: 0% – 0%)	365,727	5%	-	0%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- организации под общим контролем (договорная процентная ставка: 0% – 0%)	72,396	37%	35,333	24%
Прочие активы				
- ключевой управленческий персонал	-	-	64	0%
- акционеры с существенным влиянием	-	-	5,968	1%
- компании под общим контролем	54	0%	173	0%
Средства других банков				
- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: 0%–14%)	1,033,913	51%	976,274	35%
Средства клиентов				
- ключевой управленческий персонал (договорная процентная ставка: 0% – 22%)	801	0%	2,132	0%
- акционеры с существенным влиянием (договорная процентная ставка: 0% – 23%)	4,087,171	13%	3,024,611	14%

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: 0% – 23%)	12,227,898	38%	6,393,138	30%
- ассоциированные организации (договорная процентная ставка: 0% – 0%)	2,825	0%	170	0%
Прочие заемные средства				
- акционеры с существенным влиянием (договорная процентная ставка: 0% – 12%)	3,155,416	8%	2,973,560	7%
- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: 8%–12%)	2,336,510	6%	937,791	2%
Прочие обязательства				
- акционеры с существенным влиянием (договорная процентная ставка: н/д %)	45	0%	-	0%
- компании под общим контролем (договорная процентная ставка: н/д %)	306	0%	381	0%
Субординированный долг				
- акционеры с существенным влиянием (договорная процентная ставка: 5% – 9%)	1,446,450	100%	1,460,406	74%

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)

	2025 г.		2024 г.	
	Остатки по операциям между связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Остатки по операциям между связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы				
- ключевой управленческий персонал	47	0%	96	0%
- акционеры с существенным влиянием	875,507	8%	485,193	5%
- компании под общим контролем	2,277,412	20%	2,667,213	30%
Процентные расходы				
- ключевой управленческий персонал	-	0%	(3)	0%
- акционеры с существенным влиянием	(1,489,174)	20%	(1,349,409)	25%
- компании под общим контролем	(206,041)	3%	(160,406)	3%
Восстановление/(начисление) кредитных убытков по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде				
- ключевой управленческий персонал	10	0%	(7)	0%
- компании под общим контролем	15,022	1%	(51,067)	3%
Комиссионные доходы				
- акционеры с существенным влиянием	-	0%	11	0%
- компании под общим контролем	30,337	5%	38,393	7%
- ассоциированные организации	123	0%	28	0%
Влияние кредитов, предоставленных по ставке ниже рыночной по указанию правительства				
- акционеры с существенным влиянием	-	-	(267,663)	100%
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой				
- компании под общим контролем	408,698	29%	164,290	16%
Прочие операционные доходы				
- компании под общим контролем	960	3%	2,338	8%
Административные и прочие операционные расходы				
- ключевой управленческий персонал	(23,059)	1%	(17,710)	1%
		2025 г.		2024 г.*
	Забалансовые остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Забалансовые остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Гарантии выданные				
- компании под общим контролем	1,794,632	69%	1,409,126	65%
Импортные аккредитивы				
- компании под общим контролем	2,115,973	85%	1,325,226	56%
Прочие обязательства				
- ключевой управленческий персонал	218	0%	76	0%
- компании под общим контролем	872,410	45%	174,834	8%

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах узбекских сумов, если не указано иное)**

Группа в ходе обычной деятельности осуществляет операции с прочими государственными организациями.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Заработная плата и прочие выплаты	13,960	10,729
Бонусы	6,570	5,049
Взносы на социальное страхование (Государственный пенсионный фонд)	2,529	1,933
Итого	23,059	17,711

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

30 марта 2026 года Группа и Al Ahli Bank of Kuwait подписали соглашение о привлечении кредитной линии для торгового финансирования на сумму 25 млн евро. Срок погашения кредита составляет 1 год.

30 марта 2026 года Группа и Citibank Europe PLC подписали соглашение о привлечении кредитной линии для торгового финансирования на сумму 345 млн китайских юаней (эквивалент 50 млн долларов США по состоянию на 30 марта 2026 года). Срок погашения кредита составляет 1 год.

4 февраля 2026 года Группа осуществила досрочное погашение своего «зелёного» облигационного выпуска (Green Bond) на сумму 100 000 000 долларов США по взаимному соглашению с держателями облигаций. Основной причиной данного решения стала повышенная процентная ставка на рынке, в результате чего стоимость данного инструмента перестала быть коммерчески оптимальной по сравнению с текущей стратегией фондирования Группы и рыночными условиями.

После отчетной даты Группа завершила продажу 99% доли участия в SQB Futzal Club LLC и 100% доли участия в Vuxoro Beton Zavodi LLC.

После отчетной даты, в соответствии с дополнительным Указом Президента, 10% доли участия в Группе были переданы Национальному инвестиционному фонду Узбекистана. После завершения передачи UzNIF увеличил свою долю участия в Группе.

В апреле 2026 года уставный капитал SQB Capital был увеличен на 121,7 млрд сумов за счет дополнительного взноса в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан, направленным на реализацию проектов развития туризма в Паркентском районе.

После отчетного периода было принято решение о продаже доли участия SQB Capital в Zomin Miracle Mountains LLC. Также было принято решение о продаже 100% долей участия в SQB Factoring LLC и SQB Mikromoliya tashkiloti LLC инвесторам.

28 апреля 2026 года Банком была создана SQB Asset Management с 100% участием и уставным капиталом 100 млрд сумов в целях эффективного управления проблемными активами и повышения финансовой устойчивости Банка.

Указанные события после отчетной даты не являются корректирующими событиями.

43. СОКРАЩЕНИЯ

Ниже представлен список используемых сокращений в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

Сокращение	Полное раскрытие
AC	Амортизированная стоимость
AT1	Дополнительный капитал 1 уровня
CE11	Базовый капитал первого уровня
EAD	Задолженность на момент дефолта
OKY	Ожидаемые кредитные убытки
ЭПС	Эффективная процентная ставка
FVOCI	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход
FVTPL	Справедливая стоимость через прибыль или убыток
FX, Forex	Валютные курсовые разницы
GMM	Общая модель оценки (по МСФО 17)
IASB	Совет по МСБУ
IBNR	Резерв произошедших, но незаявленных убытков
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
LGD	Убыток в случае дефолта
PAA	Подход на основе распределения премии (упрощенная модель согласно МСФО 17)
PD	Вероятность дефолта
RBNS	Резерв заявленных, но не оплаченных убытков
SICR	Значительное увеличение кредитного риска
МСБ	Предприятия малого и среднего бизнеса
UPR	Резерв незаработанных премий
NIB	Безпроцентные инструменты
FIB	Инструменты с фиксированной процентной ставкой
FLIB	Инструменты с плавающей процентной ставкой
UFRD	Фонд реконструкции и развития Узбекистана