

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
«УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»**

**Финансовая отчетность**  
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

### Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011:

Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-57

# **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»**

## **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

---

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, представленном на странице 3, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности Закрытого Акционерного Общества «Узбекско Турецкий Банк» (далее - «Банк»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Банка; и
- оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Банка, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Правлением Банка 18 апреля 2012 года.

**От имени Правления:**

---

**Ержан Булут**  
**Председатель Правления**

18 апреля 2012 года  
г.Ташкент, Узбекистан

---

**Хамудилло Собиров**  
**Главный Бухгалтер**

18 апреля 2012 года  
г.Ташкент, Узбекистан

# **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»**

## **ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

*(в тыс. Узбекских Сум)*

---

### **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционерам и Совету Закрытого акционерного общества «Узбекско Турецкий Банк».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Узбекско Турецкий Банк», которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

#### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

# **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»**

## **ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

*(в тыс. Узбекских Сум)*

---

### **Мнение**

По нашему мнению финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Прочие обстоятельства**

Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, проверялась другим аудитором, который выразил безоговорочно положительное мнение по этой отчетности от 20 мая 2011 года.

18 апреля 2012 года  
г.Ташкент, Узбекистан

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тыс. Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	5, 20	2,730,174	1,519,212
Процентные расходы	5	<u>(119,867)</u>	<u>(73,762)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		2,610,307	1,445,450
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	<u>(362,731)</u>	<u>(117,582)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>2,247,576</u>	<u>1,327,868</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	2,679,579	401,003
Доходы по услугам и комиссии	8	3,568,097	3,521,882
Расходы по услугам и комиссии	8	(507,981)	(586,502)
Резерв под обесценение по прочим операциям		(268,565)	(259,465)
Прочие доходы		<u>309,944</u>	<u>237,187</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>5,781,074</u>	<u>3,314,105</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		8,028,650	4,641,973
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 20	<u>(3,415,980)</u>	<u>(2,467,567)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		4,612,670	2,174,406
Расход по налогу на прибыль	10	<u>(594,506)</u>	<u>(414,810)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		<u>4,018,164</u>	<u>1,759,596</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		<u><b>4,018,164</b></u>	<u><b>1,759,596</b></u>

**От имени Правления:**

**Ержан Булут**  
Председатель Правления

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

**Хамудилло Собиров**  
Главный Бухгалтер

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах. Узбекских Сум)

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	11	149,059,735	88,464,730
Средства в банках	12, 20	44,304,221	38,170,122
Ссуды, предоставленные клиентам	13, 20	2,751,591	4,025,486
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14, 20	5,000,000	5,000,000
Основные средства и нематериальные активы	15	1,025,933	1,135,324
Отсроченные налоговые активы		-	36,541
Прочие активы	16	664,590	605,302
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>202,806,070</b>	<b>137,437,505</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства банков		146,283	16,063
Средства клиентов	17, 20	165,033,545	103,806,585
Задолженность акционерам		-	14,729,082
		45,340	-
Прочие обязательства		155,543	250,260
<b>Итого обязательства</b>		<b>165,380,711</b>	<b>118,801,990</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	18	24,024,000	9,252,320
Нераспределенная прибыль		13,401,359	9,383,195
<b>Итого капитал</b>		<b>37,425,359</b>	<b>18,635,515</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>202,806,070</b>	<b>137,437,505</b>

От имени Правления:

\_\_\_\_\_  
**Ержан Булут**  
**Председатель Правления**

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

\_\_\_\_\_  
**Хамудилло Собиров**  
**Главный Бухгалтер**

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»****ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА  
(в тысячах Узбекских Сум)**

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>2,608,800</b>	<b>10,267,119</b>	<b>12,875,919</b>
Капитализация дивидендов	<b>2,643,520</b>	<b>(2,643,520)</b>	-
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:			
- обыкновенных акций	4,000,000	-	4,000,000
Итого совокупный доход	-	1,759,596	1,759,596
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>9,252,320</b>	<b>9,383,195</b>	<b>18,635,515</b>
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:			
- - обыкновенных акций	14,771,680	-	14,771,680
Итого совокупный доход	-	4,018,164	4,018,164
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>24,024,000</b>	<b>13,401,359</b>	<b>37,425,359</b>

**От имени Правления:**

**Ержан Булут**  
**Председатель Правления**

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

**Хамудилло Собиров**  
**Главный Бухгалтер**

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан



# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Проценты полученные		2,720,790	1,536,972
Проценты уплаченные		(119,867)	(26,894)
Доходы по услугам и комиссии полученные		3,566,640	3,520,425
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(507,981)	(586,502)
Доходы по операциям с иностранной валютой		2,332,081	237,187
Прочие операционные доходы полученные		309,944	268,325
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1,532,577)	(986,941)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(1,653,687)	(1,288,125)
Уплаченный налог на прибыль		(512,625)	(482,171)
		4,602,718	2,192,276
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Изменения в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение по операционным активам:			
увеличение обязательных резервов в Центральном Банке Республики Узбекистан			
		(9,588,811)	(4,028,301)
Чистое (увеличение)/уменьшение по средствам в банках			
		-	155,621
Чистое уменьшение по Ссудам, предоставленным клиентам			
		920,548	1,807,534
Чистое уменьшение по прочим активам			
		(326,396)	(48,708)
Чистое увеличение/(уменьшение) по средствам банков			
		130,220	(435)
Чистый прирост по средствам клиентов			
		61,226,960	24,715,614
Чистое уменьшение/(увеличение) по Задолженности акционерам			
		(14,729,082)	12,515,332
Чистое уменьшение/(увеличение) по Прочим обязательствам			
		(94,717)	198,843
		42,141,440	37,507,776
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Оплата по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемые до погашения		-	(5,000,000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(136,218)	(145,114)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		15,893	-
		(120,325)	(5,145,114)
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от выпуска обыкновенных акций		14,771,680	4,000,000
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		14,771,680	4,000,000
<i>Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте</i>		347,498	132,678
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>			
		57,140,293	36,495,340
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	112,241,912	75,746,572
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	169,382,205	112,241,912

От имени Правления:

\_\_\_\_\_  
Ержан Булут  
Председатель Правления

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

\_\_\_\_\_  
Хамудилло Собиров  
Главный Бухгалтер

18 апреля 2012 года  
г. Ташкент, Узбекистан

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКО-ТУРЕЦКИЙ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах Узбекских Сум)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Закрытое акционерное общество «Узбекско-Турецкий Банк» (далее - «Банк») является закрытым акционерным обществом, учрежденным в Республике Узбекистан в 1993 году. Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для осуществления банковской деятельности и осуществляет свою деятельность в соответствии с генеральной банковской лицензией № 1, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (далее - «ЦБРУ»), обновленной 20 сентября 2011 года.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Узбекистан, г.Ташкент, ул. Бунедкор, 15/ "А, Б, В",.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет 1 мини-банк на территории города Ташкента и не имеет филиалов.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2011 и 2010 годов, составляло 104 и 102 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, следующие акционеры являлись владельцами выпущенных акций Банка:

	31 декабря 2011 года, %	31 декабря 2010 года, %
<b>АКЦИОНЕРЫ:</b>		
ОАКБ «Агро Банк»	50.00	50.00
Т.С. Ziraat Bankasi A.S. - Турция	49.98	49.98
Ziraat Bank International AG - Германия	0.02	0.02
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Банка 18 апреля 2012 года.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по Интерпретации Международных Стандартов Финансовой Отчетности («КИМСФО»).

### **Непрерывность деятельности**

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах Узбекских сум («сум»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже.

В соответствии с МСБУ №29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» («МСБУ №29») экономика Республики Узбекистан считалась подверженной гиперинфляции в течение 2005 года и предшествующих лет. С 1 января 2006 года экономика Республики Узбекистан перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и акционерного капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2006 года.

Банк, зарегистрированный на территории Республики Узбекистан, ведет бухгалтерский учет в соответствии с Узбекскими стандартами бухгалтерского учета. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе местных бухгалтерских записей была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Данные корректировки включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 24.

### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данного Банка (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является Узбекский Сум (далее - «сум»).

Основные положения учетной политики представлены ниже.

### **Признание процентных доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### *Признание комиссионных доходов и расходов*

Комиссии, связанные с предоставлением ссуд, амортизируются и отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных займов признается в отчете о совокупном доходе, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

#### **Признание доходов от дивидендов**

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Банком.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, (ОССЧПУ) относятся непосредственно на прибыль или убыток.

#### **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках с фиксированным сроком погашения учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва под обесценение.

## **Ссуды и дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «ссуды и дебиторская задолженность». Ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

## **Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции в категории, имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП), значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;  
нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;  
невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;  
исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Банка по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением ссуд и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными ссуды и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если в последующем периоде убыток от обесценения уменьшается и данное уменьшение объективно связано с событиями, имевшими место после признания обесценения, то осуществляется реверсивная проводка через прибыли или убытки в отношении первоначальной суммы убытка от обесценения, при условии, что балансовая стоимость инвестиции на дату реверсивной операции по обесценению не превышает сумму амортизированной стоимости актива без вычета обесценения.

В случае, если актив, предназначенный для продажи, обесценивается, то консолидированная сумма, представляющая собой разницу между стоимостью актива (за вычетом основных платежей и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом суммы обесценения, ранее отраженной в консолидированном отчете о совокупной прибыли, переходит из капитала в консолидированный отчет о совокупной прибыли.

В отношении ценных бумаг, имеющих для продажи, реверсивная проводка касательно убытка от обесценения, отраженного в прибылях или убытках, не производится. Любое увеличение в справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в прочем совокупном доходе и аккумулируется в Резерве по переоценке инвестиций. Касательно долговых бумаг, имеющих для продажи, при условии, что увеличение справедливой стоимости инвестиции может быть объективно связано с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения, осуществляется последующая реверсивная проводка в отношении убытка от обесценения.

### **Ссуды с пересмотренными условиями**

По возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

### **Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о совокупном доходе в периоде возмещения.

### **Прекращение признания финансовых активов**

#### *Финансовые активы*

Банк прекращает признание финансового актива только когда прекращается действие прав на получение денежных средств от актива; или когда Банк передал свои активы, а также все риски и выгоды от владения другой стороне. Если все риски и выгоды в основном не были ни

оставлены, ни переданы, и Банк продолжает осуществлять контроль над переданными активами, Банк признает свою долю актива и связанную с ним сумму обязательства. Если Банк сохранил значительную часть рисков и выгод связанных с владением переданного актива, Банк продолжает признавать финансовый актив, а также обеспеченный заем по полученным выплатам

При прекращении признания финансового актива в полном объеме, разница между текущей стоимостью актива и суммой полученного или подлежащего к получению встречного предоставления и любых полученных прибылей и убытков, признанных ранее в прочей совокупной прибыли и капитале, признаются в прибыли или убытке.

При прекращении признания актива в неполном объеме (т.е. в случае, когда Банк сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохранить оставшуюся долю, что не приводит к сохранению всех рисков и выгод и Банк сохраняет контроль), Банк распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую он продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую он больше не признает, исходя из относительных значений справедливых стоимостей этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которого прекращено и суммой встречного представления, полученной по части актива, признание которого прекращено и любых полученных прибылей или убытков, распределенных на эту часть, которые были признаны в совокупной прибыли, должна признаваться в прибыли или убытке. Полученные прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в ЦБРУ с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, авансы банкам в Республике Узбекистан и других странах. В целях определения движения денежных средств, обязательные резервы на счетах в ЦБРУ не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов из-за наличия ограничений на их использование (Примечание 11)

### **Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

### **Банк как арендодатель**

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Банка в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Банка в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

### **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Основные средства и нематериальные активы,



приобретенные до 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленного износа и амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания	5%
Мебель и оборудование	10-20%
Транспорт	20%
Нематериальные активы	20%

Амортизация капитальных затрат арендованного имущества начисляется в течение наименьшего из срока полезного использования соответствующих арендованных активов или срока по аренде. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и полезной стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

### **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

### **Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему

налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

### **Отложенный налог**

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

### **Текущий и отложенный налог на прибыль за год**

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

### **Операционные налоги**

В Республике Узбекистан, где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

## **Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

## **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается, когда приток экономических выгод вероятен.

## **Пересчет в иностранные валюты**

Финансовая отчетность Банка представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Банк. При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Не денежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Банка с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Банка в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, ре-классифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Банка, пересчитываются в узбекские суммы по курсу, действовавшему на конец каждого отчетного периода, если курсы не подвергались существенным колебаниям на протяжении отчетного периода. В противном случае используются обменные

курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале.

### **Обменный курс**

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
Узб.Сум / 1 Доллар США	1,795.00	1,640.00
Узб.Сум / 1 Евро	2,341.97	2,165.13
Узб.Сум / 1 Английский фунт стерлингов	2,803.61	2,554.46
Узб.Сум / 1 Российский рубль	57.43	53.63

### **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

### **Пенсионные и прочие обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в Государственный Пенсионный Фонд, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у сотрудника и перечисляется в пенсионный фонд от имени сотрудника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом, упомянутым выше Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых сотрудникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

### **Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок**

В процессе применения положений учетной политики Банка руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только

на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### **Основные источники неопределенности в оценках**

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

#### *Обесценение ссуд и дебиторской задолженности*

Банк регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по ссудам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссуд и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным ссудам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющих на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Банком убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда клиент имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных клиентов. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющих данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Банк использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Узбекистан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

#### *Обесценение материальных активов*

Банк проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

### *Оценка финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в отчете о совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Банк считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистый доход Банка.

Руководство Банка уверено в отсутствии какой либо необходимости создание резерва по отложенным налоговым требованиям на отчетную дату, поскольку оно считает, что отложенные налоговые требования будут полностью реализованы.

### **3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

Банк применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» МСБУ 27 - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных долей владения; незамещенные и добровольно замещенные выплаты, рассчитываемые на основе цены акций
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

*Поправки к МСБУ 24* – Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (в результате пересмотра стандарта в 2010 году).

#### **Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Банк не проводил:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов<sup>1</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>2</sup>;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»<sup>2</sup>;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода<sup>4</sup>;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)<sup>5</sup>;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

<sup>4</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>5</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

**Поправки к МСФО 7** – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года.

**МСФО 9**, выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.



Руководство Банка предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Банка за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Банка. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

**МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность** – остается стандартом, который применяется исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

**МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия** – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

**МСФО 13** – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Банк оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

#### 4. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ

##### Изменения классификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Банка.

	Первоначально отражено, на 31 декабря 2010 года	Сумма Реклассификации	Расклассифицировано на 31 декабря 2010 года
<b>Описание реклассификации</b>			
Денежные средства и счета в ЦБРУ	126,634,852	(38,170,122)	88,464,730
Средства в банках	-	38,170,122	38,170,122

Вышеуказанные классификации не повлияли на сравнительный отчет о финансовом положении Банка, в связи с чем Руководство Банка считает, что включение третьего отчета о финансовом положении и соответствующие раскрытия не требуются, так как, отсутствие такой информации не является существенным.

## 5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	54,912	76,784
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	<u>2,675,262</u>	<u>1,442,428</u>
<b>Итого процентные доходы</b>	<u>2,730,174</u>	<u>1,519,212</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	430,109	792,497
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	350,959	-
Проценты по средствам в банках	<u>1,949,106</u>	<u>726,715</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>2,730,174</u>	<u>1,519,212</u>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(119,867)</u>	<u>(73,762)</u>
<b>Итого процентные расходы</b>	<u>(119,867)</u>	<u>(73,762)</u>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(119,867)	(73,762)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(119,867)</u>	<u>(73,762)</u>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты</b>	<u><u>2,610,307</u></u>	<u><u>1,445,450</u></u>

## 6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

### ИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Информация о движении резервов по обесценению ссуд, предоставленных клиентам, представлена следующим образом

	Средства в банках	Ссуды, предостав- ленные	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>253,979</b>	<b>292,011</b>	<b>545,990</b>
Дополнительное формирование резервов	23,340	94,242	117,582
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>277,319</b>	<b>386,253</b>	<b>663,572</b>
Дополнительное формирование резервов	356,291	6,440	362,731
Восстановление ранее списанных активов	-	10,018	10,018
Списание активов	(633,610)	-	(633,610)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>	<b>402,711</b>	<b>402,711</b>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам, представлена следующим образом:

	Прочие активы	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>	-	-
Дополнительное формирование резервов	259,465	259,465
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>259,465</b>	<b>259,465</b>
Дополнительное формирование резервов	268,565	268,565
Восстановление ранее списанных активов	(252,910)	(252,910)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>275,120</b>	<b>275,120</b>

## 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(убыток) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Курсовые разницы, нетто	2,679,579	401,003
<b>Чистый доход по операциям с иностранной валютой</b>	<b>2,679,579</b>	<b>401,003</b>

## 8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
<b>Доходы по услугам и комиссии:</b>		
Расчетные операции	2,418,164	2,303,286
Комиссии по иностранным платежам	1,078,054	1,074,838
Комиссии по гарантиям	58,377	44,917
Прочее	13,502	98,841
<b>Итого доходы по услугам и комиссии</b>	<b>3,568,097</b>	<b>3,521,882</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии:</b>		
Комиссии по иностранным платежам	296,081	289,316
Услуги инкассации	108,076	72,567
Расчетные операции	52,600	58,044
Комиссия другим банкам	29,700	57,958
Комиссионные расходы по управлению	4,293	6,205
Кассовые операции	-	85,401
Прочее	17,231	17,011
<b>Итого расходы по услугам и комиссии</b>	<b>507,981</b>	<b>586,502</b>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата и премии	1,532,577	986,941
Налоги, кроме налога на прибыль	510,016	462,787
Износ и амортизация	245,065	187,168
Профессиональные услуги	218,829	27,259
Охрана	195,934	202,986
Членские взносы	132,590	64,018
Канцтовары	112,160	87,484
Коммунальные услуги	110,079	111,767
Телекоммуникации	107,877	112,053
Командировочные расходы	86,536	56,790
Благотворительность	50,624	5,799
Представительские расходы	34,771	22,254
Расходы на рекламу	32,008	40,423
Штрафы и пени	23,885	54,058
Печатные издания	6,203	5,610
Аренда	5,748	11,714
Страхование	2,653	4,350
Судебные издержки	174	4,532
Прочие расходы	8,250	19,573
<b>Итого Операционные расходы</b>	<b>3,415,980</b>	<b>2,467,567</b>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также в виду наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отсроченные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 15% к уплате юридическими лицами в Республике Узбекистан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Резервы по ссудам, предоставленным клиентам	-	14,035
Начисленные процентные расходы	41,268	39,517
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>41,268</b>	<b>53,551</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Основные средства и нематериальные активы	86,608	17,011
<b>Итого налогооблагаемые временные разницы:</b>	<b>86,608</b>	<b>17,011</b>
<b>Чистый отсроченный налог</b>	<b>-</b>	<b>36,541</b>
<b>Чистое отсроченное налоговое обязательство</b>	<b>(45,340)</b>	<b>-</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налога на прибыль	4,612,670	2,174,406
Налог по установленной ставке (15%)	691,901	326,161
Налог на развитие инфраструктуры	(27,430)	(22,269)
Льготы по налогу на прибыль от увеличения срочных вкладов физических лиц	(9,842)	(27,554)
Невычитаемые расходы	153,900	138,472
Дивиденды полученные	(214,023)	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>594,506</b>	<b>414,810</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	512,625	428,284
Расходы/(доходы) по отсроченные налогу на прибыль	81,881	(13,474)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>594,506</b>	<b>414,810</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
<b>Начало года</b>	<b>36,541</b>	<b>23,067</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли	(81,881)	13,474
<b>Конец года</b>	<b>(45,340)</b>	<b>36,541</b>

В соответствии с настоящим налоговым законодательством Банк получает налоговые льготы на сумму прироста срочных депозитов физических лиц, которые исключаются из налогооблагаемого дохода Банка. Сумма таких льгот не должна превышать сумму налогооблагаемого дохода текущего года.

## 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные средства	2,958,935	1,611,436
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	<u>146,100,800</u>	<u>86,853,294</u>
<b>Итого денежные средства и счета в ЦБРУ</b>	<b><u>149,059,735</u></b>	<b><u>88,464,730</u></b>

В соответствии с банковским законодательством Республики Узбекистан, Банк должен иметь обязательные резервы в ЦБРУ по которым не начисляются проценты и которые являются частью обязательств Банка с ограниченной возможностью их использования. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, обязательные резервы в ЦБРУ составляли 23,981,751 тыс. сум и 14,392,940 тыс. сум, соответственно.

Остатки на счетах в ЦБРУ включают депозиты овернайт на сумму 105,161,904 тыс. сум (2010 г.: 72,320,000 тыс. сум) с фиксированной процентной ставкой 0.2% в год (2010: с фиксированной процентной ставкой 0.3% в год; ).

Денежные средства и их эквиваленты в целях составления отчёта о движении денежных средств представлены следующим способом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и счета в ЦБРУ	149,059,735	88,464,730
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках: Республика Узбекистан	<u>44,304,221</u>	<u>38,170,122</u>
	35,031,361	18,236,021
Другие Страны	<u>9,272,860</u>	<u>19,934,101</u>
	193,363,956	126,634,852
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	<u>(23,981,751)</u>	<u>(14,392,940)</u>
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b>	<b><u>169,382,205</u></b>	<b><u>112,241,912</u></b>



## 12. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты с другими баками	12,377,558	13,101,355
Корреспондентские счета с другими баками	31,926,663	25,326,659
	<u>44,304,221</u>	<u>38,428,014</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>-</u>	<u>(257,892)</u>
<b>Итого средства в банках</b>	<b><u>44,304,221</u></b>	<b><u>38,170,122</u></b>

Движения по резервам по обесценению средств в банках за года, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010, раскрыты в Примечании 6

## 13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды выданные	2,787,591	3,562,106
Чистые инвестиции в финансовую аренду	366,711	849,633
	<u>3,154,302</u>	<u>4,411,739</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>( 402,711)</u>	<u>( 386,253)</u>
<b>Итого ссуды предоставленные клиентам</b>	<b><u>2,751,591</u></b>	<b><u>4,025,486</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам, составил 16,396 тыс. сум и 27,367 тыс. сум, соответственно

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного Банком обеспечения:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	1,024,819	390,100
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	678,510	722,977
Ссуды, обеспеченные гарантиями третьих сторон	403,315	688,683
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	337,840	1,722,722
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	262,902	437,071
Ссуды, обеспеченные прочими залогами	446,916	239,725
Необеспеченные ссуды	-	210,461
	<b>3,154,302</b>	<b>4,411,739</b>
За вычетом резерва под обесценение	(402,711)	(386,253)
<b>Итого, ссуды предоставленные клиентам</b>	<b>2,751,591</b>	<b>4,025,486</b>

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Анализ по секторам:		
Производство	2,313,490	3,028,786
Пищевая промышленность	285,366	246,599
Транспорт и связь	267,087	683,784
Строительство	181,275	-
Физические лица	58,726	136,204
Финансовые услуги	-	210,461
Прочее	48,359	105,905
	<b>3,154,302</b>	<b>4,411,739</b>
За вычетом резерва под обесценение	(402,711)	(386,253)
<b>Итого, ссуды предоставленные клиентам</b>	<b>2,751,591</b>	<b>4,025,486</b>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Потребительские ссуды	58,726	136,204
<b>Итого, ссуды предоставленные клиентам</b>	<b>58,726</b>	<b>136,204</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, все ссуды были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
В течении одного года	313,173	710,450
От одного до пяти лет	83,083	203,192
	<hr/>	<hr/>
Минимальные платежи по аренде	396,256	913,642
За вычетом неполученного финансового дохода	(29,545)	(64,009)
	<hr/>	<hr/>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u><u>366,711</u></u></b>	<b><u><u>849,633</u></u></b>
Текущая часть	289,930	660,967
Долгосрочная часть	76,781	188,666
	<hr/>	<hr/>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u><u>366,711</u></u></b>	<b><u><u>849,633</u></u></b>

Ставка процента по аренде фиксируется на дату заключения договора на весь срок аренды.

По состоянию на 31 декабря 2011 года средняя эффективная ставка процента в соответствии с условиями договоров составляет примерно 10.6% (на 31 декабря 2010 год – 12.7%) годовых.

#### 14. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Номиналь-ная процентная ставка %	31 декабря 2011 года	Номиналь-ная процентная ставка %	31 декабря 2010 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Депозитные Сертификаты ОАКБ «Агро Банк»	7%	5,000,000	7%	5,000,000
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>5,000,000</b>		<b>5,000,000</b>

#### 15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и недвижи- мость	Транспортные средства	Мебель и оборудование	Прочее	Немате- риальные активы	Итого
31 декабря 2009 г.	1,353,985	181,398	879,304	41,867	60,819	2,517,373
Приобретения	-	-	44,720	92,594	7,800	145,114
Выбытия	-	-	(18,822)	-	-	(18,822)
31 декабря 2010 г.	1,353,985	181,398	905,202	134,461	68,619	2,643,665
Приобретения	15,621	-	65,122	13,986	41,489	136,218
Выбытия	-	-	(1,532)	(14,361)	-	(15,893)
31 декабря 2011 г.	1,369,606	181,398	968,792	134,086	110,108	2,763,990
<b>Накопленная амортизация</b>						
31 декабря 2008 г.	(444,711)	(53,425)	(614,517)	(19,296)	(42,244)	(1,174,193)
Начисления за год	(70,959)	(33,594)	(59,138)	(5,462)	(6,206)	(234,497)
Списание по выбытию	-	6,843	2,714	-	-	9,557
31 декабря 2009 г.	(515,670)	(80,176)	(670,941)	(24,758)	(48,450)	(1,339,995)
Начисления за год	(77,786)	(36,279)	(58,519)	(8,687)	(5,897)	(187,168)
Списание по выбытию	-	-	18,822	-	-	18,822
31 декабря 2010 г.	(593,456)	(116,455)	(710,638)	(33,445)	(54,347)	(1,508,341)
Начисления за год	(116,123)	(32,052)	(66,933)	(21,695)	(8,262)	(245,065)
Списание по выбытию	-	-	1,335	14,014	-	15,349
31 декабря 2011 г.	(709,579)	(148,507)	(776,236)	(41,126)	(62,609)	(1,738,057)
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>660,027</b>	<b>32,891</b>	<b>192,556</b>	<b>92,960</b>	<b>47,499</b>	<b>1,025,933</b>
<b>31 декабря 2010 г.</b>	<b>760,529</b>	<b>64,943</b>	<b>194,564</b>	<b>101,016</b>	<b>14,272</b>	<b>1,135,324</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в составе основных средств отражены полностью самортизированные активы стоимостью 697,737 тыс. сум, и 582,649 тыс. сум соответственно.

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Операции по пластиковым карточкам	183,789	24,535
Нереализованная прибыль по переоценке Своп	78,762	-
Начисленный процентный доход и прочий доход к получению	4,443	56,166
	<u>266,994</u>	<u>80,701</u>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплата за услуги	311,281	143,988
Предоплаченные налоги	193,247	187,523
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы на складе	18,476	-
Задолженность сотрудников	97,548	-
Расчеты с сотрудниками банка	556	686
Активы, на которые было обращено взыскание	-	262,041
Прочее	51,608	189,828
	<u>672,716</u>	<u>784,066</u>
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<u>672,716</u>	<u>784,066</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(275,120)</u>	<u>(259,465)</u>
	<u>397,596</u>	<u>524,601</u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u><u>664,590</u></u>	<u><u>605,302</u></u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 6.

## 17. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Депозиты до востребования	164,952,389	103,594,893
Срочные депозиты	81,156	211,692
<b>Итого средства клиентов</b>	<u><u>165,033,545</u></u>	<u><u>103,806,585</u></u>

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
<b>Анализ по секторам:</b>		
Производство	110,224,883	66,084,121
Транспорт и связь	24,430,760	16,265,956
Торговля	16,438,297	11,037,576
Физические лица	3,755,618	2,443,861
Строительство	3,359,938	1,418,517
Иностранное посольство	969,936	1,112,532
Логистика	-	285,633
Финансовые услуги	41,568	718,938
Сельское хозяйство	-	-
Прочее	5,812,545	4,439,451
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>165,033,545</u></b>	<b><u>103,806,585</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, средства клиентов в сумме 131,849,657 тыс. сум (80%) и 74,566,757 тыс. сум (71.8%), соответственно, относились к 5 клиентам (2010: 3), , что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленный процентный расход по средствам клиентов составил 81 тыс. сум и 3,686 тыс. сум, соответственно.

## 18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставной капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2011:

	<b>Разрешенный к выпуску уставный капитал, тыс. сум</b>	<b>Оплаченный Уставной капитал, тыс. сум</b>	<b>Итого уставный капитал тыс. сум</b>
Обыкновенные акции	24,024,000	24,024,000	24,024,000
	<u>24,024,000</u>	<u>24,024,000</u>	<u>24,024,000</u>

Уставной капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2010:

	<b>Разрешенный к выпуску уставный капитал, тыс. сум</b>	<b>Оплаченный Уставной капитал, тыс. сум</b>	<b>Итого уставный капитал тыс. сум</b>
Обыкновенные акции	9,252,320	9,252,320	9,252,320
	<u>9,252,320</u>	<u>9,252,320</u>	<u>9,252,320</u>

## 19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, номинальные или контрактные суммы и суммы, скорректированные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
<b>Условные обязательства и обязательства по ссудам</b>				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	3,878,648	1,939,324	936,518	468,259
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<b>3,878,648</b>	<b>1,939,324</b>	<b>936,518</b>	<b>468,259</b>

**Обязательства по капитальным затратам** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

**Обязательства по договорам операционной аренды** – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, у Банка не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Налогообложение** – Наличие в узбекском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия “необоснованной налоговой выгоды” и “действительного экономического смысла операции”, а также критерии “деловой цели” сделки.

Такая неопределенность может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Узбекистан.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, по прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные

проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврзоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Узбекистан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

## 20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» («МСБУ 24»).

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства в банках				
-материнская компания	18,574,018		32,965,328	
	<b>18,574,018</b>	<b>44,304,221</b>	<b>32,965,328</b>	<b>38,170,122</b>
Суды, предоставленные клиентам				
-материнская компания	-	-	210,808	-
	-	<b>2,751,591</b>	<b>210,808</b>	<b>4,025,486</b>
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения				
-материнская компания	5,000,000	-	<b>5,000,000</b>	-
	<b>5,000,000</b>	<b>5,000,000</b>	<b>5,000,000</b>	<b>5,000,000</b>
Депозиты банков				
-материнская компания	146,283	-	16,063	-
	<b>146,283</b>	<b>146,283</b>	<b>16,063</b>	<b>16,063</b>
Средства клиентов				
-члены ключевого управляющего персонала:	41,385	-	43,437	-
	<b>41,385</b>	<b>165,033,545</b>	<b>43,437</b>	<b>103,806,585</b>



В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы <i>-материнская компания</i>	1,731,230	-	408,046	-
	<b>1,731,230</b>	<b>2,730,174</b>	<b>408,046</b>	<b>1,519,212</b>
Операционные расходы <i>-члены ключевого управляющего персонала:</i>	250,587	-	103,684	-
	<b>250,587</b>	<b>3,415,980</b>	<b>103,684</b>	<b>2,467,567</b>

## 21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

### **Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости**

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

### **Средства в банках**

Справедливая стоимость средств в банках, была рассчитана на основе методики, используемой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, которая описывается в разделе ниже.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, по сравнению с балансовой стоимостью в финансовой отчетности Банка представлена ниже:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	149,059,735	149,059,735	88,464,730	88,464,730
Средства в банках	44,304,221	44,304,221	38,170,122	38,170,122
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Прочие финансовые активы	266,994	266,994	80,701	80,701
Средства банков	146,283	146,283	16,063	16,063
Прочие финансовые обязательства	31,800	31,800	43,113	43,113

## 22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных Базельским соглашением о нормах достаточности капитала в 1988 году, и коэффициентами, установленными Центральным банком Республики Узбекистан при осуществлении надзора над банками.

Структура капитала Банка представлена капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления, Банк производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительный выпуск акций, привлечение дополнительных заемных средств либо выплату по действующим займам.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и их эквиваленты
0%	Государственные долговые ценные бумаги
20%	Средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Выданные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Банка в целях определения достаточности капитала:

	2011 год	2010 год
Изменения в капитале первого уровня:		
На 1 января	18,635,515	12,875,919
<i>Выпуск обыкновенных акций</i>	14,771,680	4,000,000
<i>Прибыль</i>	4,018,164	1,759,596
На 31 декабря	<u>37,425,359</u>	<u>18,635,515</u>
Состав регулятивного капитала:		
	<b>31 декабря 2011</b>	<b>31 декабря 2011</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
Капитал первого уровня:		
<i>Уставный капитал и эмиссионный доход</i>	24,024,000	9,252,320
<i>Раскрытые резервы</i>	13,401,359	9,383,195
Итого капитал первого уровня	<u>37,425,359</u>	<u>18,635,515</u>
Итого регулятивный капитал	<u>37,425,359</u>	<u>18,635,515</u>
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	15.74%	19.36%
Итого капитал	15.74%	19.36%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

## 23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Управление рисками в Банке осуществляется в отношении финансовых (кредитных, рыночных, географических, валютных, а также показателей ликвидности и процентной ставки), операционных и правовых рисков. Основной задачей управления финансовым риском является определение рисков нормативов и удержание вероятности данных рисков в установленных пределах. Задача управления операционными и правовыми рисками направлена на обеспечение надлежащего функционирования внутренних политик и процедур с целью минимизации вышеуказанных рисков

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достичь запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

### Кредитный риск

Банк подвержен 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 Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

### Оценка кредитного риска:

(а) Ссуды и авансы. При оценке кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам в качестве контрагентов, Банк выделяет 3 компонента: (i) вероятность дефолта со стороны клиента или контрагента по его контрактным обязательствам; (ii) текущая зависимость от контрагента и его развития в будущем, которое может повлечь риск дефолта; (iii) вероятный коэффициент возмещения по невыполненным обязательствам (убыток от дефолта).

(i) Банк производит оценку вероятности дефолта каждого контрагента с применением инструментов внутреннего рейтинга, определенного для каждой категории контрагентов. Рейтинги разрабатываются на основании положений ЦБРУ с учетом профессионального суждения кредитного инспектора и сравниваются, где это представляется возможным, с данными из внешних располагаемых источников. Клиенты Банка подразделяются на пять оценочных групп. Внутренняя рейтинговая шкала Банка 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. Рейтинговые инструменты являются предметом мониторинга и обновления по необходимости. Банк регулярно проверяет действенность рейтингов и их способность прогнозирования дефолтов.

### Оценка кредитного риска:

Хороший	1	Своевременное погашение долга по этим активам 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 данный долг. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущество).
Стандартный	2	«Стандартные» 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. «Хорошие» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «стандартные» кредиты.
Субстандартный	3	Субстандартные кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении субстандартных кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Банку необходимо прибегать к дополнительным источникам погашения кредита, такому как реализация обеспечения в случае непогашения.
Сомнительный	4	Сомнительные кредиты – это такие кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «субстандартным» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях.

Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов отчета о финансовом положении Банка является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако, не является целесообразным или желательным отсрочивание списание данных активов, даже при том, что в будущем возможно частичное погашение и Банк должен принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

(ii) Подверженность дефолту основана на предполагаемых суммах задолженности Банка на момент дефолта. Например, в отношении кредита – это его номинальная стоимость. В отношении обязательства – Банк включает сумму, уже полученную плюс ожидаемую к получению до момента дефолта, если таковой случится.

(iii) Степень убытков от дефолта представляет собой ожидания Банка в отношении потерь по требованию в случае дефолта. Она выражается как процент убытка на единицу и обычно варьируется по типу контрагентов, типу и степени приоритета требования, а также по наличию обеспечения и прочих смягчающих факторов по кредиту.

*Политика по снижению и ограничению риска.* Банк управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности.

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

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.

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

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- гарантийное письмо;
- здания;
- страховой полис;
- оборудование;
- товарно-материальные запасы;
- депозиты;
- объекты жилой недвижимости;
- мебель.

Обеспечение, имеющееся как гарантия за финансовые активы, иные, чем кредиты и авансы, определяется видом инструмента. Долговые ценные бумаги, казначейские облигации и прочие приемлемые ценные бумаги обычно не имеют обеспечения.

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

- Общая сумма кредитов одному сектору экономики за исключением сектора торговли не должна превышать капитал Банка 1-го уровня (на основании положения Центрального Банка Республики Узбекистан);
- Максимальная концентрация по одному заемщику, либо группе заемщиков не должна превышать 25% капитала Банка 1-го уровня (на основании положения Центрального Банка Республики Узбекистан);
- Максимальная концентрация по необеспеченным кредитам не должна превышать 5% капитала Банка 1-го уровня;
- Общая сумма всех крупных кредитов не должна превышать 8-кратный размер капитала Банка 1-го уровня;
- Общая сумма кредитов связанной стороне (на основании положения Центрального Банка Республики Узбекистан) – не превышающий капитал Банка 1-го уровня.

*Политика обесценения и формирования резерва.* Внутренние и внешние рейтинговые системы, описанные выше, сосредоточены, в основном, на отображении кредитного качества с момента начала кредитной и инвестиционной деятельности. В отличие от этого, в целях составления финансовой отчетности резервы под обесценение признаются только в отношении убытков, понесенных на отчетную дату, основываясь на объективных доказательствах обесценения. Вследствие того, что применяются различные методики, сумма понесенных убытков по кредитам, представленная в финансовой отчетности обычно ниже, чем сумма, определенная моделью ожидаемого убытка, используемая в целях внутреннего управления деятельностью и соответствия банковским инструкциям.

Механизм внутренней оценки позволяет руководству определить существует ли объективное свидетельство обесценения согласно МСФО 39, основываясь на нижеследующих критериях, установленных Банком:

- Просрочка контрактной выплаты основной суммы и процентов;
- Затруднения, испытываемые заемщиком в отношении потока денежных средств (например, коэффициент автономии, доля чистой прибыли от суммы реализации);
- Нарушение кредитных соглашений или условий;
- Инициация процедур банкротства;
- Ухудшение ценности обеспечения.

По политике Банка 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.

Банк осуществляет анализ сроков погашения кредитов и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность. Вследствие этого, руководство считает необходимым проводить анализ сроков погашения и предоставлять прочую информацию по кредитному риску.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытка в результате невыполнения условий контракта другой стороной в отношении данного финансового инструмента. Банк применяет кредитную политику в отношении условных обязательств, аналогичную политике в отношении балансовых инструментов, используя кредитные подтверждения, лимиты и мониторинговые процедуры.

## Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2011 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	149,059,735	-	149,059,735	-	149,059,735
Средства в банках	44,304,221	-	44,304,221	-	44,304,221
Ссуды, предоставленные клиентам	2,751,591	678,510	2,073,081	1,625,561	447,520
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,000,000	-	5,000,000	-	5,000,000
Прочие финансовые активы	266,994	-	266,994	-	266,994
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	3,878,648	-	3,878,648	-	3,878,648

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2010 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	88,464,730	-	88,464,730	-	88,464,730
Средства в банках	38,170,122	-	38,170,122	-	38,170,122
Ссуды, предоставленные клиентам	4,025,486	722,977	3,302,509	2,549,893	752,616
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,000,000	-	5,000,000	-	5,000,000
Прочие финансовые активы	80,701	-	80,701	-	80,701
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	936,518	-	936,518	-	936,518

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – АА. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от ААА до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

31 декабря 2011 года

	A	BBB	BB	B	F	Без рейтинга	Итого
Средства в банках	1,226,411	345,284	8,574,017	23,737,056	10,000,000	421,453	<b>44,304,221</b>
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,751,591	<b>2,751,591</b>
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	5,000,000	-	<b>5,000,000</b>
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	266,994	<b>266,994</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

31 декабря 2010 года

	A	BBB	BB	B	F	Без рейтинга	Итого
Средства в банках	3,979,685	155,373	15,789,266	17,707,174	-	538,624	<b>38,170,122</b>
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	4,025,486	<b>4,025,486</b>
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	5,000,000	-	-	<b>5,000,000</b>
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	80,701	<b>80,701</b>

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Узбекистан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечения соблюдения лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

### Географическая концентрация

Казначейство осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Узбекистан. Правление Банка устанавливает страновые лимиты, в то время как Казначейство несет ответственность за оценку и контроль за риском концентрации.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:



	Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	149,059,735	-	-	149,059,735
Средства в банках	33,568,265	10,735,956	-	44,304,221
Ссуды, предоставленные клиентам	2,751,591	-	-	2,751,591
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,000,000	-	-	5,000,000
Прочие финансовые активы	266,994	-	-	266,994
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>190,646,585</b>	<b>10,735,956</b>	<b>-</b>	<b>201,382,541</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	146,283	-	-	146,283
Средства клиентов	161,147,331	3,886,214	-	165,033,545
Прочие финансовые обязательства	31,800	-	-	31,800
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>161,325,414</b>	<b>3,886,214</b>	<b>-</b>	<b>165,211,628</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>29,321,171</b>	<b>6,849,742</b>	<b>-</b>	
	Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	88,464,730	-	-	88,464,730
Средства в банках	18,243,243	19,926,879	-	38,170,122
Ссуды, предоставленные клиентам	4,025,486	-	-	4,025,486
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,000,000	-	-	5,000,000
Прочие финансовые активы	80,701	-	-	80,701
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>115,814,160</b>	<b>19,926,879</b>	<b>-</b>	<b>135,741,039</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	16,063	-	-	16,063
Средства клиентов	100,857,452	2,949,133	-	103,806,585
Прочие финансовые обязательства	43,113	-	-	43,113
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>100,916,628</b>	<b>2,949,133</b>	<b>-</b>	<b>103,865,761</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>14,897,532</b>	<b>16,977,746</b>	<b>-</b>	

## **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Казначейство контролирует эти виды рисков посредством анализа активов и обязательств по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующие финансовые периоды. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банка осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому высшему руководству компании.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	До 1 мес	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и счета в Центральном банке								
Республики Узбекистан	0.2%	105,161,904	-	-	-	-	-	105,161,904
Средства в банках	6.9%	310,753	31,615,910	-	-	-	-	31,926,663
Ссуды, предоставленные клиентам	13.3%	38,144	22,627	1,747,595	943,225	-	-	2,751,591
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.0%	-	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>105,510,801</b>	<b>31,638,537</b>	<b>6,747,595</b>	<b>943,225</b>	-	-	<b>144,840,158</b>
Денежные средства и счета в Центральном банке								
Республики Узбекистан		43,897,831	-	-	-	-	-	43,897,831
Средства в банках		12,377,558	-	-	-	-	-	12,377,558
Прочие финансовые активы		266,994	-	-	-	-	-	266,994
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>162,053,184</b>	<b>31,638,537</b>	<b>6,747,595</b>	<b>943,225</b>	-	-	<b>201,382,541</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства клиентов	11.5%	2,080,904	16,155	65,001	-	-	-	2,162,060
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>2,080,904</b>	<b>16,155</b>	<b>65,001</b>	-	-	-	<b>2,162,060</b>
Средства банков		146,283	-	-	-	-	-	146,283
Средства клиентов		162,808,105	-	-	-	-	63,380	162,871,485
Прочие финансовые обязательства		31,800	-	-	-	-	-	31,800
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>165,067,092</b>	<b>16,155</b>	<b>65,001</b>	-	-	<b>63,380</b>	<b>165,211,628</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		(3,013,908)	31,622,382	6,682,594	943,225	-	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом		103,429,897	31,622,382	6,682,594	943,225	-	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		103,429,897	135,052,279	141,734,873	142,678,098	142,678,098	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		51%	67%	70%	71%	71%	-	

:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и счета в								
Центральном банке								
Республики Узбекистан	0.3%	72,320,000	-	-	-	-	-	72,320,000
Средства в банках	5.2%	915,942	24,152,825	-	-	-	-	25,068,767
Суды, предоставленные клиентам	13.6%	32,972	211,967	2,610,149	1,170,398	-	-	4,025,486
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.0%	-	-	-	5,000,000	-	-	5,000,000
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>73,268,914</b>	<b>24,364,792</b>	<b>2,610,149</b>	<b>6,170,398</b>	-	-	<b>106,414,253</b>
Денежные средства и счета в								
Центральном банке								
Республики Узбекистан		16,144,730	-	-	-	-	-	16,144,730
Средства в банках		13,101,355	-	-	-	-	-	13,101,355
Прочие финансовые активы		80,701	-	-	-	-	-	<b>80,701</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>102,595,700</b>	<b>24,364,792</b>	<b>2,610,149</b>	<b>6,170,398</b>	-	-	<b>135,741,039</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства клиентов								
	10.6%	1,178,498	126,720	84,972	-	-	-	1,390,190
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,178,498</b>	<b>126,720</b>	<b>84,972</b>	-	-	-	<b>1,390,190</b>
Средства банков								
		16,063	-	-	-	-	-	16,063
Средства клиентов		102,355,249	-	-	-	-	61,146	102,416,395
Прочие финансовые обязательства		43,113	-	-	-	-	-	43,113
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>103,592,923</b>	<b>126,720</b>	<b>84,972</b>	-	-	<b>61,146</b>	<b>103,865,761</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами								
		(997,223)	24,238,072	2,525,177	6,170,398	-	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом								
		72,090,416	24,238,072	2,525,177	6,170,398	-	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом								
		<b>72,090,416</b>	<b>96,328,488</b>	<b>98,853,665</b>	<b>105,024,063</b>	<b>105,024,063</b>	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом								
		<b>53%</b>	<b>71%</b>	<b>73%</b>	<b>77%</b>	<b>77%</b>	-	

Вышеуказанная отрицательная разница между финансовыми активами и обязательствами до одного месяца вызвана депозитами до востребования клиентов. Руководство Банка регулярно оценивает стабильность базы средств клиентов, основываясь на исторических данных и анализе событий после отчетной даты. Руководство считает, что клиенты намерены держать срочные депозиты в Банке, и не существует вероятности уменьшения этого источника финансирования в ближайшем будущем.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении Банка, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства клиентов	11.5%	2,101,713	16,155	65,005	-	-	-	2,182,874
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>2,101,713</b>	<b>16,155</b>	<b>65,005</b>	-	-	-	<b>2,182,874</b>
Средства банков		146,283	-	-	-	-	-	146,283
Средства клиентов		162,808,105	-	-	-	-	-	162,808,105
Прочие финансовые обязательства		31,800	-	-	-	-	-	31,800
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>165,087,901</b>	<b>16,155</b>	<b>65,005</b>	-	-	-	<b>165,169,062</b>
<b>Условные обязательства и обязательства по ссудам</b>								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		10,770	179,500	381,090	255,788	-	3,051,500	3,878,648

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства клиентов	10.6%	1,190,283	128,103	85,148	-	-	-	1,403,534
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,190,283</b>	<b>128,103</b>	<b>85,148</b>	-	-	-	<b>1,403,534</b>
Средства банков		16,063	-	-	-	-	-	16,063
Средства клиентов		102,355,249	-	-	-	-	-	102,355,249
Прочие финансовые обязательства		43,113	-	-	-	-	-	43,113
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>103,604,708</b>	<b>128,103</b>	<b>85,148</b>	-	-	-	<b>103,817,959</b>
<b>Условные обязательства и обязательства по ссудам</b>								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		-	-	582,200	354,318	-	-	936,518

## **Рыночный риск**

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения кредитных спредов, цен на биржевые товары и акции, которым подвержен Банк. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке не произошло.

Банк подвержен риску изменения процентной ставки, поскольку он привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками.

Казначейство управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Казначейство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

## **Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Казначейство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения Узбекского сума и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль над открытой валютной позицией с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБРУ.

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена далее:

	Узб. сум	Доллар США 1 = 1,795.00 Узб.сум	Евро 1 = 2,341.97 Узб.сум	Прочие валюты	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан					
	130,167,396	9,658,779	9,226,974	6,586	149,059,735
Средства в банках	21,238,055	9,015,920	14,050,246	-	44,304,221
Ссуды, предоставленные клиентам	2,123,558	628,032	-	-	2,751,591
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Прочие финансовые активы	226,489	40,505	-	-	266,994
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>158,755,499</b>	<b>19,343,237</b>	<b>23,277,220</b>	<b>6,586</b>	<b>201,382,541</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства клиентов					
	-	146,283	-	-	146,283
Средства банков					
	157,078,123	7,674,765	280,657	-	165,033,545
Прочие финансовые обязательства					
	31,800	-	-	-	31,800
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>157,109,923</b>	<b>7,821,048</b>	<b>280,657</b>	<b>-</b>	<b>165,211,628</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,645,576</b>	<b>11,522,189</b>	<b>22,996,563</b>	<b>6,586</b>	
	Узб. Сум	Доллар США 1,640.00 Узб.сум	Евро 1 = 2,165.13 Узб.сум	Прочие валюты	31 декабря 2010 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан					
	86,795,251	1,018,746	644,602	6,131	88,464,730
Средства в банках	13,310,308	11,351,243	13,508,571	-	38,170,122
Ссуды, предоставленные клиентам	2,127,510	1,897,976	-	-	4,025,486
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Прочие финансовые активы	77,209	-	3,492	-	80,701
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>107,310,278</b>	<b>14,267,965</b>	<b>14,156,665</b>	<b>6,131</b>	<b>135,741,039</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства клиентов					
	-	16,063	-	-	16,063
Средства банков					
	99,163,059	4,167,435	476,091	-	103,806,585
Прочие финансовые обязательства					
	43,113	-	-	-	43,113
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>99,206,172</b>	<b>4,183,498</b>	<b>476,091</b>	<b>-</b>	<b>103,865,761</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>8,104,106</b>	<b>10,084,467</b>	<b>13,680,574</b>	<b>6,131</b>	

Анализ чувствительности к валютному риску



В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к Узбекскому суму. 10% - это уровень чувствительности, который используется при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Узб.сум/Дол.	Узб.сум/Дол.	Узб.сум/Дол.	Узб.сум/Дол.
	США	США	США	США
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток	1,152,219	(1,152,219)	1,008,447	(1,008,447)
	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Узб.сум/Евро	Узб.сум/Евро	Узб.сум/Евро	Узб.сум/Евро
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток	2,299,656	(2,299,656)	1,368,057	(1,368,057)

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

## **Ценовой риск**

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

## **24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Руководство Банка не располагает информацией о существенных событиях после отчетной даты.