АКИБ «Ипотека Банк»
и дочерние компании
Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
С заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении 1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 2
Консолидированный отчет о совокупном доходе 3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 4
Консолидированный отчет о движении денежных средств 5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности 6
2. Текущая экономическая ситуация 6
3. Основа подготовки отчетности 7
4. Основные положения учетной политики 11
5. Существенные учетные суждения и оценки 24
6. Информация по сегментам 25
7. Денежные средства и их эквиваленты 26
8. Средства в кредитных организациях 27
9. Кредиты клиентам 27
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 31
11. Основные средства 31
12. Налогообложение 32
13. Прочие расходы от обесценения 33
14. Прочие активы и обязательства 34
15. Задолженность перед ЦБ РУ и правительством 35
16. Средства кредитных организаций 35
17. Средства клиентов 36
18. Капитал 36
19. Договорные и условные обязательства 38
20. Чистые комиссионные доходы 39
21. Прочие доходы 39
22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы 40
23. Управление рисками 40
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов 50
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств 51
26. Операции со связанными сторонами 51
27. Достаточность капитала 53
28. События после отчетной даты 53

Ernst & Young MChJ
Inconel Business Center, 3rd floor
Mustaqillik Prospect, 75
Tashkent, 100000
Republic of Uzbekistan

Tel: +998 (71) 140 6482
Fax: +998 (71) 140 6483
www.ey.com/cis

ООО «Ernst & Young»
Республика Узбекистан
100000, Ташкент
пр-т Мустакиллик, 75
Бизнес-центр «Инконель», 3 этаж

Тел.: +998 (71) 140 6482
Факс: +998 (71) 140 6483

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету АКИБ «Ипотека-Банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКИБ «Ипотека-Банк» и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством , и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АКИБ «Ипотека-Банк» и его дочерних компаний на 31 декабря 2009 г., а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young MChJ

2 апреля 2010

For Identification Purposes Only
Ernst & Young

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2009 года

(В тысячах узбекских сум)

	Прим.	*2009*	*2008*	*2007 (Прим. 3)*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	226,962,247	169,939,479	138,760,605
Средства в кредитных организациях	8	69,371,490	59,185,378	37,837,662
Кредиты клиентам	9	425,265,498	340,403,860	268,970,499
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	1,879,409	1,763,971	5,447,356
Основные средства	11	28,712,513	20,108,745	16,769,145
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	1,132,782	563,821	604,582
Текущие активы по налогу на прибыль		824,924	122,095	776,482
Прочие активы	14	13,477,401	13,353,546	8,398,739
Итого активы		**767,626,264**	**605,440,895**	**477,565,070**
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	15	96,703,446	18,683,290	16,600,817
Средства кредитных организаций	16	31,064,181	82,829,323	44,225,605
Средства клиентов	17	535,965,587	411,482,995	358,271,376
Прочие привлеченные средства	18	2,235,960	2,210,960	2,116,918
Прочие обязательства	14	4,137,797	1,564,566	3,361,642
Итого обязательства		**670,106,971**	**516,771,134**	**424,576,358**
Капитал	18			
Уставный капитал		59,124,486	56,602,486	30,417,747
Дополнительный капитал		619,744	489,838	113,443
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(84,613)	(176,154)
Нераспределенная прибыль и резервы		37,775,063	31,662,050	22,633,676
Итого капитал		**97,519,293**	**88,669,761**	**52,988,712**
Итого обязательства и капитал		**767,626,264**	**605,440,895**	**477,565,070**

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Абдуллаев Абдурасул Неъматович — Председатель Правления

Касымов Тохир Равшанович — Главный Бухгалтер

2 апреля 2010

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(В тысячах узбекских сум)

	Прим.	*2009*	*2008*
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		50,317,702	38,108,770
Средства в кредитных организациях		1,717,948	2,994,095
Инвестиции, удерживаемые до погашения		-	15,000
		52,035,650	**41,117,865**
Процентные расходы			
Средства клиентов		(18,443,070)	(13,392,538)
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством		(2,082,748)	(653,676)
Средства кредитных организаций		(1,239,710)	(1,397,881)
Прочие привлеченные средства		(500,000)	(800,000)
		(22,265,528)	**(16,244,095)**
Чистый процентный доход		29,770,122	24,873,770
Восстановление резерва/(Резерв) под обесценение кредитов	9	50,118	(5,525,562)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		**29,820,240**	**19,348,208**
Чистые комиссионные доходы	20	40,555,710	33,737,282
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		135,048	579,223
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		3,213,504	4,562,817
- переоценка валютных статей		7,796,800	8,290,564
Дивиденды полученные		492,033	282,175
Прочие доходы	21	813,588	576,160
Непроцентные доходы		**53,006,683**	**48,028,221**
Расходы на персонал	22	(35,653,580)	(28,786,014)
Износ и амортизация	11,14	(4,131,802)	(2,928,777)
Прочие операционные расходы	22	(22,498,387)	(17,780,245)
Убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости	8,11,14	(4,887,995)	-
Прочие расходы от обесценения	13	(133,536)	(486,971)
Непроцентные расходы		**(67,305,300)**	**(49,982,007)**
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		**15,521,623**	**17,394,422**
Расход по налогу на прибыль	12	(1,502,600)	(3,296,282)
Прибыль за отчетный год		**14,019,023**	**14,098,140**

Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(В тысячах узбекских сум)

	Прим.	*2009*	*2008*
Прибыль за отчетный год		**14,019,023**	**14,098,140**
Прочий совокупный доход			
Нереализованная прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		114,710	670,764
Реализованный убыток по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(30,097)	(579,223)
		84,613	**91,541**
Итого совокупный доход за год		**14,103,636**	**14,189,681**

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(В тысячах узбекских сум)

	Уставный капитал	*Дополнительный капитал*	*Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого капитал*
31 Декабря 2007	**30,417,747**	**113,443**	**(176,154)**	**22,633,676**	**52,988,712**
Итого совокупный доход за год			91,541	14,098,140	14,189,681
Увеличение уставного капитала (Прим. 18)	26,184,739	376,395			26,561,134
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка (Прим. 18)				(5,070,000)	(5,070,000)
Перевод налога на имущество на резерв				234	234
31 Декабря 2008	**56,602,486**	**489,838**	**(84,613)**	**31,662,050**	**88,669,761**
Итого совокупный доход за год			84,613	14,019,023	14,103,636
Увеличение уставного капитала (Прим. 18)	2,522,000	129,906			2,651,906
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка (Прим. 18)				(7,906,010)	(7,906,010)
31 Декабря 2009	**59,124,486**	**619,744**	**-**	**37,775,063**	**97,519,293**

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(В тысячах узбекских сум)

	Прим.	*2009*	*2008*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		15,521,623	17,394,422
Корректировки:			
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение кредитов	9	(50,118)	5,525,562
Прочие расходы от обесценения	13	133,536	486,971
Убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости	8,11,14	4,887,995	-
Нереализованная курсовая разница по операциям с иностранной валютой		(7,796,800)	(8,290,564)
Износ и амортизация	11,14	4,131,802	2,928,777
Убыток от выбытия основных средств		80,789	24,120
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**16,908,827**	**18,069,288**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Средства в кредитных организациях		(16,025,557)	(27,332,720)
Кредиты клиентам		(96,037,403)	(81,326,716)
Прочие активы		3,160,099	1,399,006
Чистое увеличение /(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		(49,776,875)	40,860,370
Средства клиентов		130,278,294	59,789,651
Прочие обязательства		2,637,931	(1,657,741)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**(8,854,684)**	**9,801,138**
Уплаченный налог на прибыль		(2,774,390)	(2,601,134)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		**(11,629,074)**	**7,200,004**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг		(162,617)	(316,864)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		131,792	4,101,031
Приобретение основных средств	11	(7,060,745)	(6,074,715)
Поступления от реализации основных средств		207,767	111,049
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		**(6,883,803)**	**(2,179,499)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством		78,617,763	2,760,748
Поступления от увеличения уставного капитала	18	2,522,000	26,184,739
Дополнительный капитал		129,906	376,395
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка	18	(7,906,010)	(5,070,000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		**73,363,659**	**24,251,882**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2,171,986	1,906,487
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**57,022,768**	**31,178,874**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	7	**169,939,479**	**138,760,605**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	7	**226,962,247**	**169,939,479**
Проценты выплаченные		21,260,840	16,258,729
Проценты полученные		52,669,973	40,928,549

Прилагаемые примечания на стр. 6-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах узбекских сум)

1. Описание деятельности

Акционерно-Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека-Банк» (далее по тексту - «Банк») является головной компанией Группы, зарегистрированным в Республике Узбекистан согласно Указу Президента Республики Узбекистан №ПП-10 от 16 февраля 2005 года. Банк был образован путем объединения двух банков – Государственного Акционерного Жилищно-Сберегательного Банка «Узжилсбербанк» и Государственного Акционерного Ипотечного Банка «Замин».

Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБ РУ») и осуществляется в соответствии с лицензией №74 от 27 декабря 2008 года.

Банк принимает вклады от населения, предоставляет кредиты, осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Узбекистана и за ее пределами, проводит операции по обмену валюты, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в городе Ташкенте. Банк имеет 37 отделений, 135 мини-банков, 485 кассовых центров и 143 обменных касс (2008 г. – 37 отделений, 151 мини-банк, 493 кассовых центра и 145 обменных касс) по всей территории Республики Узбекистан. Зарегистрированный юридический адрес головного офиса Банка следующий: проспект Мустакиллик, 17, Ташкент, Республика Узбекистан.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов. Государственный Фонд гарантирования вкладов граждан обеспечивает 100% выплату возмещения по вкладам граждан.

По состоянию на 31 декабря следующие акционеры являлись владельцами более чем 1% выпущенных (обыкновенных) акций:

Акционеры	***2009 (%)***	***2008 (%)***
Министерство Финансов Республики Узбекистан	28.84	30.29
УДП «УзГазОйл»	25.80	22.07
«Интер Инвест Траст» ООО	16.40	17.22
«Замон Савдо Плюс» ООО	16.40	17.22
«Тошкент-Инвест» ЗАО	4.33	4.54
Госкомимущество Республики Узбекистан	1.67	1.75
Прочие	6.56	6.91
Итого	**100.00**	**100.00**

2. Текущая экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Узбекистан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, подвержены частым изменениям. Учитывая такие изменения, активы и операции Группы могут подвергнутся риску.

В последние два года рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Узбекистана для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и местного рынка капитала и кредитных рынков в мире и в Республике Узбекистан, существует экономическая неопределенность, как для Группы, так и для ее контрагентов, относительно доступности и стоимости кредитования, зависимого от внешних инвесторов, а также имеющих интенсивные внешнеэкономические операции. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск, что снижение уровня инвестиций соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Группы, вложенных во внешние инструменты или имеющих интенсивные внешнеэкономические операции может оказаться ниже их балансовой стоимости. Это потребует от Группы дополнительных мер для соблюдения адекватности резервов в изменяющихся условиях хозяйствования.

(В тысячах узбекских сум)

2. Текущая экономическая ситуация (продолжение)

Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Группы считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

Иностранная валюта, в частности доллар США, играет существенную роль в экономической сущности большинства внешнеторговых операций, осуществляемых в Республике Узбекистан.

Несмотря на то, что руководство полагает, что предпринимаются надлежащие меры по обеспечению устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях, дальнейшие непредвиденные негативные изменения могут отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Эффект данных изменений в настоящий момент определить невозможно. Обменный курс узбекского сума по отношению к доллару США на 2 апреля 2010 года составил 1,553.70 сум за один доллар.

В приведенной ниже таблице указан официальный обменный курс узбекского сума (далее по тексту «сум») за один доллар США, установленный ЦБ РУ:

На 31 декабря	*Обменный курс*
2009 г.	1,511
2008 г.	1,393
2007 г.	1,290

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Узбекистан по бухгалтерскому учету (далее по тексту «УзСБУ»), а также в соответствии с МСФО Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в узбекских сумах. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по УзСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, необходимых для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, со скорректированной оценкой определенных основных средств в периоды гиперинфляции в прошлом, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сум если не указано иное.

Учет влияния инфляции

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

(В тысячах узбекских сум)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации

В данные за 2008 г. были внесены следующие переклассификации для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2009 г.

2008	До перекласси-фикации	Перекласси-фикация	После перекласси-фикации	Описание
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Денежные средства и их эквиваленты	128,763,732	41,175,747	169,939,479	
		(46,637,220)		(1) Обязательный резерв на счетах ЦБ РУ отнесен на счет средств в кредитных организациях
		32,059,542		(2) Текущие счета в кредитных организациях переклассифицированы со счета средств в кредитных организациях
		57,258,621		(3) Срочные депозиты с первоначальным сроком до 90 дней переклассифицированы со счета средств в кредитных организациях
		(1,505,196)		(4) Счета к получению по операциям с пластиковыми карточками отнесены на счет прочих активов
Средства в кредитных организациях	101,866,321	(42,680,943)	59,185,378	
		46,637,220		См. Прим. (1)
		(32,059,542)		См. Прим. (2)
		(57,258,621)		См. Прим. (3)
Кредиты клиентам	331,004,579	9,399,281	340,403,860	(5) Кредиты переклассифицированы со счета прочих активов
Основные средства	20,962,610	(853,865)	20,108,745	(6) Нематериальные активы отнесены на счет прочих активов
Предоплаченные налоги	493,320	(371,225)	122,095	(7) Прочие предоплаченные налоги отнесены на счет прочих активов
Прочие активы	20,022,541	(6,668,995)	13,353,546	
		1,505,196		См. Прим. (4)
		(9,399,281)		См. Прим. (5)
		853,865		См. Прим. (6)
		371,225		См. Прим. (7)
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	-	18,683,290	18,683,290	
		378,860		(8) Долгосрочные займы у ЦБ РУ переклассифицированы со счета средств в кредитных организациях
		18,304,430		(9) Долгосрочные займы у правительства переклассифицированы со счета прочих привлеченных средств
Средства кредитных организаций	83,208,183	(378,860)	82,829,323	См. Прим. (8)
Прочие привлеченные средства	20,515,390	(18,304,430)	2,210,960	См. Прим. (9)

(В тысячах узбекских сум)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации (продолжение)

В данные за 2008 г. были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2009 г. (продолжение).

2008	До перекласси-фикации	Перекласси-фикация	После перекласси-фикации	Описание
Консолидированный отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы – Кредиты клиентам	37,250,790	857,980	38,108,770	(10) Комиссионные доходы по факторинговым операциям, обязательствам по неиспользованным частям кредитов и организации кредитов переклассифицированы со счета чистых комиссионных доходов
Процентные расходы – Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	-	(653,676)	(653,676)	(11) Процентные расходы по задолженности перед ЦБ РУ и правительством переклассифицированы со счета процентных расходов по прочим привлеченным средствам
Процентные расходы – Прочие привлеченные средства	(1,453,676)	653,676	(800,000)	См. Прим. (11)
Чистые комиссионные доходы	34,595,262	(857,980)	33,737,282	См. Прим. (10)
Чистый доход по операциям в иностранной валюте – торговые операции	7,038,330	(2,475,513)	4,562,817	(12) Чистый доход по операциям в иностранной валюте по переоценке валютных статей отнесен на счет переоценки валютных статей
Чистый доход по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей	5,815,051	2,475,513	8,290,564	См. Прим. (12)
Расходы на персонал	-	(28,786,014)	(28,786,014)	(13) Расходы на персонал переклассифицированы со счета прочих операционных расходов
Износ и амортизация	-	(2,928,777)	(2,928,777)	(14) Расходы по износу и амортизации переклассифицированы со счета прочих операционных расходов
Прочие операционные расходы	(49,495,036)	31,714,791	(17,780,245)	
		28,786,014		См. Прим. (13)
		2,928,777		См. Прим. (14)
Консолидированный отчет о совокупном доходе				
Прочий совокупный доход	-	91,541	91,541	(15) Чистый доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

(В тысячах узбекских сум)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция), Группа предоставила пересмотренный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2007 г., являющейся началом самого раннего сравнительного периода, т. к. Группа осуществила переклассификации некоторых статей в консолидированной финансовой отчетности на ретроспективной основе. Соответственно, в данные за 2007 г. были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2009 г.

2007	До перекласси-фикации	Перекласси-фикация	После перекласси-фикации	Описание
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Денежные средства и их эквиваленты	97,267,342	41,493,263	138,760,605	
		(36,009,425)		(1) Обязательный резерв на счетах ЦБ РУ отнесен на счет средств в кредитных организациях
		19,254,626		(2) Текущие счета в кредитных организациях переклассифицированы со счета средств в кредитных организациях
		59,076,299		(3) Срочные депозиты с первоначальным сроком до 90 дней переклассифицированы со счета средств в кредитных организациях
		(828,237)		(4) Счета к получению по операциям с пластиковыми карточками отнесены на счет прочих активов
Средства в кредитных организациях	80,159,162	(42,321,500)	37,837,662	
		36,009,425		См. Прим. (1)
		(19,254,626)		См. Прим. (2)
		(59,076,299)		См. Прим. (3)
Кредиты клиентам	261,032,485	7,938,014	268,970,499	(5) Кредиты переклассифицированы со счета прочих активов
Основные средства	17,885,441	(1,116,296)	16,769,145	(6) Нематериальные активы отнесены на счет прочих активов
Предоплаченные налоги	1,118,481	(341,999)	776,482	(7) Прочие предоплаченные налоги отнесены на счет прочих активов
Прочие активы	14,050,221	(5,651,482)	8,398,739	
		828,237		См. Прим. (4)
		(7,938,014)		См. Прим. (5)
		1,116,296		См. Прим. (6)
		341,999		См. Прим. (7)
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	-	16,600,817	16,600,817	
		400,381		(8) Долгосрочные займы у ЦБ РУ переклассифицированы со счета средств в кредитных организациях
		16,200,436		(9) Долгосрочные займы у правительства переклассифицированы со счета прочих привлеченных средств
Средства кредитных организаций	44,625,986	(400,381)	44,225,605	См. Прим. (8)
Прочие привлеченные средства	18,317,354	(16,200,436)	2,116,918	См. Прим. (9)

(В тысячах узбекских сум)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Консолидированные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние компании:

Дочерняя компания	*Доля владения, %*	*Страна*	*Дата регистрации*	*Индустрия*	*Дата приобретения*
ООО “Katkal’a Teks”	100	Узбекистан	30 апреля 2009	Текстильная промышленность	30 апреля 2009
ООО "Valey Mountain's Fresh"	100	Узбекистан	25 декабря 2009	Пищевая промышленность	25 декабря 2009

На 31 декабря 2009 г. данные вновь учрежденные дочерние компании не осуществляли какую-либо деятельность с даты их регистрации.

4. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

Усовершенствования МСФО
В мае 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил первый сборник поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2008 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)
МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Согласно новой редакции стандарта должен раскрываться налоговый эффект для каждого компонента прочего совокупного дохода. Кроме того, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике, осуществила пересмотр отчетности или какие-либо переклассификации, то она обязана представить отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода.

Группа приняла решение представлять информацию о совокупном доходе в виде двух самостоятельных отчетов: отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе. Группа предоставила пересмотренный отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода, так как Группа переклассифицировала некоторые статьи в консолидированной финансовой отчетности на ретроспективной основе.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
В соответствии с новой редакцией стандарта, выпущенной в марте 2009 года, необходимо раскрытие дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости необходимо раскрывать в зависимости от используемых исходных данных с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. Также новая редакция стандарта требует раскрытия детальной информации в отношении уровня 3 иерархии, а также информации о перемещении инструментов между уровнями иерархии. Поправки также разъясняют требования о раскрытии информации о риске ликвидности в отношении производных финансовых инструментов и активов, используемых для целей управления ликвидностью. Группа не представила сравнительную информацию, что разрешено поправками к стандарту.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (новая редакция)
МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применяет его перспективно. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не произведено.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)
Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2009 года.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»
Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения»
Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»
МСФО (IFRS) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты Группы. Группа определила, что операционные сегменты совпадают с бизнес-сегментами, информация о которых ранее раскрывалась в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»
Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки по реализации товаров или услуг, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и отражается в качестве отложенного дохода до того момента, когда происходит использование бонусных единиц. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»
Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Признание выручки» и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»
Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»
В соответствии с данными поправками компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в случае, если они переклассифицируют составной финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такая оценка должна производиться с учетом обстоятельств, которые существовали на более позднюю из дат: когда компания стала стороной по договору и когда изменение условий договора привело к существенному изменению ожидаемых денежных потоков. Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты. Данные изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку переклассификация инструментов, содержащих встроенные производные инструменты, не осуществлялась

Интерпретация IFRIC 18 «Активы, предоставленные клиентам»
Интерпретация IFRIC 18 была опубликована в январе 2009 года и должна применяться к передачам активов, предоставленных клиентами 1 июля 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения при условии, что на дату передачи получены соответствующие оценки. Данная интерпретация должна применяться перспективно. IFRIC 18 содержит руководство по учету соглашений, по которым предприятие получает от клиента объект основных средств, который впоследствии должен использоваться для подсоединения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты Группы, поскольку Группа не получала активов от своих клиентов.

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовые активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доходы первого дня»

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РУ, за исключением обязательных резервов, и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных организациях

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и вклады в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях включают обязательный резерв на счетах в ЦБ РУ, который ограничен в пользовании в процессе осуществления обычной деятельности Банка. Средства в кредитных организациях с установленным сроком погашения, в последующем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РУ и правительством, средства кредитных организаций, средства клиентов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Реструктуризация кредитов рассматривается по каждому кредиту в отдельности. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления своей обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов и гарантий. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется прямолинейно в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (I) неамортизированной суммы первоначального признания; (II) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания. Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 г., отражаются по исторической стоимости, пересмотренной с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	20
Мебель, компьютеры и оргтехника	5-10
Транспортные средства	5
Прочие	20

Прочие активы представляют собой улучшения арендованной стоимости, которые амортизируются в течение срока их полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Амортизация объекта по незавершенному строительству начинается тогда, когда он становится доступен для использования и переведен в соответствующую категорию основных средств.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, которое имеет ограниченный срок полезной службы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение пятилетнего срока полезного использования, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Издержки, понесенные в связи с содержанием программного обеспечения, списываются на расход.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности, требующих раскрытия.

Уставный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по пересчитанной стоимости, т.е. стоимости после корректировки на эффект гиперинфляции.

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Привилегированные акции

МСФО 32 “Финансовые Инструменты: Представление” требует, чтобы привилегированные акции или их составные части классифицировались как финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с сутью контрактного соглашения и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Привилегированные акции, по которым предусмотрена выплата дивидендов в гарантированной сумме, классифицированы как обязательство в составе привилегированных акций. Справедливая стоимость привилегированных акций эквивалентна текущей стоимости обязательств по дивидендам в гарантированной сумме за акцию, за год, в течение срока привилегированной акции, дисконтированной по рыночной процентной ставке по аналогичному инструменту, который не сохраняет остаточную выгоду по дискреционным дивидендам.

Дивиденды по привилегированным акциям классифицируются как расходы и признаются в отчете о прибылях и убытках как процентные расходы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Услуги физическим лицам, Услуги юридическим лицам и функции Группы.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам которые представляют собой комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени. Комиссионные доходы включают в себя доходы от операций по пластиковым картам, расчетных операций, операций с денежными средствами, выданных аккредитивов и операций по конвертации.

Комиссионные расходы в основном состоят из расходов по пластиковым карточкам и расчетных операций, которые начисляются на протяжении всего времени.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье "Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РУ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2009 и 2008 годов официальный курс ЦБ РУ составлял 1,511.40 сум и 1,393 сум за 1 доллар США, соответственно.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования». Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)
В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вводит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 должны применяться на перспективной основе, и таким образом, окажут влияние на будущие приобретения, в том числе долей меньшинства.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»
Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»
Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Усовершенствования МСФО
В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые приведут к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегментов, Группа, продолжит раскрывать данную информацию.
- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»
В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»
В ноябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В настоящее время Банк Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

(В тысячах узбекских сум)

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течении закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Непрерывность деятельности

Руководство Группы оценило способность Группы функционировать в качестве непрерывно действующего финансового учреждения и считает, что Группа имеет все возможности для дальнейшей деятельности в обозримом будущем. Помимо этого, руководство Группы не обнаружило каких-либо существенных обстоятельств, которые могут помешать непрерывной деятельности Группы в будущем. В связи с этим, Группа продолжает составлять финансовую отчетность согласно принципу непрерывной деятельности предприятия.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

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 Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операций», 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 Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

(В тысячах узбекских сум)

6. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет три операционных отраслевых сегмента:

Услуги физическим лицам	Обслуживание депозитов физических лиц, предоставление кредитов на потребительские нужды, овердрафтов, обслуживание пластиковых карт и денежных переводов.
Услуги юридическим лицам	Предоставление кредитов, открытие депозитов и текущих счетов юридическим лицам и учреждениям-клиентам.
Функции Группы	Казначейство и финансовый департамент, а также прочие функции централизованного управления.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В 2009 или 2008 г. у Банка не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от его общей выручки.

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы.

	2009			
	Услуги физическим лицам	***Услуги юридическим лицам***	***Функции Группы***	***Итого***
Процентные доходы	13,784,420	38,251,230	-	52,035,650
Комиссионные доходы	14,632,612	33,330,918	-	47,963,530
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	135,048	-	135,048
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте	2,718,195	8,292,109	-	11,010,304
Дивиденды полученные	-	-	492,033	492,033
Прочие доходы	-	-	813,588	813,588
Доходы от других сегментов	**31,135,227**	**80,009,305**	**1,305,621**	**112,450,153**
Процентные расходы	(16,514,148)	(5,751,380)	-	(22,265,528)
Комиссионные расходы	-	(7,407,820)	-	(7,407,820)
Резерв под обесценение кредитов	(1,562,890)	1,613,008	-	50,118
Расходы на персонал	(11,973,283)	(16,455,498)	(7,224,799)	(35,653,580)
Амортизация	(1,342,486)	(2,510,229)	(279,087)	(4,131,802)
Убыток при первоначальном признании по справедливой стоимости	-	(4,887,995)	-	(4,887,995)
Прочие расходы от обесценения	-	(133,536)	-	(133,536)
Прочие расходы сегмента	(3,371,161)	(7,089,409)	(12,037,817)	(22,498,387)
Расходы по другим сегментам	**(34,763,968)**	**(42,622,859)**	**(19,541,703)**	**(96,928,530)**
Результаты сегмента	**(3,628,741)**	**37,386,446**	**(18,236,082)**	**15,521,623**
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(1,502,600)	**(1,502,600)**
Прибыль за год				**14,019,023**
Активы сегмента	151,964,848	538,223,369	77,438,047	767,626,264
Обязательства сегмента	(151,505,219)	(516,124,573)	(2,477,179)	(670,106,971)
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	8,000	2,285,000	-	2,293,000

(В тысячах узбекских сум)

6. Информация по сегментам (продолжение)

	2008			
	Услуги физическим лицам	***Услуги юридическим лицам***	***Функции Группы***	***Итого***
Процентные доходы	11,082,864	30,035,001	-	41,117,865
Комиссионные доходы	8,021,206	30,459,112	-	38,480,318
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	579,223	-	579,223
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте	2,680,478	10,172,903	-	12,853,381
Дивиденды полученные	-	282,175	-	282,175
Прочие доходы	262,187	320,530	(6,557)	576,160
Доходы от других сегментов	**22,046,735**	**71,848,944**	**(6,557)**	**93,889,122**
Процентные расходы	(12,714,647)	(3,529,448)	-	(16,244,095)
Комиссионные расходы	(981,998)	(3,761,038)	-	(4,743,036)
Резерв под обесценение кредитов	(1,007,165)	(4,518,397)	-	(5,525,562)
Расходы на персонал	(5,246,943)	(19,913,074)	(3,625,997)	(28,786,014)
Амортизация	(533,840)	(2,026,017)	(368,920)	(2,928,777)
Прочие расходы от обесценения	(82,807)	(404,164)	-	(486,971)
Прочие расходы сегмента	(3,240,864)	(12,299,705)	(2,239,676)	(17,780,245)
Расходы по другим сегментам	**(23,808,264)**	**(46,451,843)**	**(6,234,593)**	**(76,494,700)**
Результаты сегмента	**(1,761,529)**	**25,397,101**	**(6,241,150)**	**17,394,422**
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(3,296,282)	(3,296,282)
Прибыль за год				**14,098,140**
Активы сегмента	127,970,275	473,089,409	4,381,211	605,440,895
Обязательства сегмента	(101,919,765)	(414,740,440)	(110,929)	(516,771,134)
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	-	1,261,000	-	1,261,000

Географическая информация

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. все операции были проведены в Республике Узбекистан.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2009	***2008***
Наличные средства	53,911,654	36,600,291
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	51,852,335	30,554,346
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУ	3,814,623	9,425,725
Депозиты «овернайт» на счетах ЦБ РУ	54,100,740	36,100,496
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	63,282,895	57,258,621
Денежные средства и их эквиваленты	**226,962,247**	**169,939,479**

На 31 декабря 2009 г. депозиты «овернайт» на счетах в ЦБ РУ включал в себя средства в размере 54,100,000 тыс. сум (2008 г. – 36,100,000 тыс. сум), который размещены в ЦБРУ под фиксированную ставку в 0.5% годовых.

На 31 декабря 2009 г. Банком были размещены средства, эквивалентные 80,123,409 тыс. сум (2008 г. – 56,539,017 тыс. сум) на текущих счетах и срочных депозитах в десяти (2008 г. – восьми) международно признанных кредитных организациях стран ОЭСР, которые являются основными контрагентами Группы по международным расчетным операциям.

(В тысячах узбекских сум)

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Обязательные резервы в ЦБ РУ	53,593,823	46,637,220
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, или просроченные депозиты	7,043,151	12,548,158
К получению от Национального Банка Узбекистана	8,734,516	-
Средства в кредитных организациях	**69,371,490**	**59,185,378**

Согласно инструкциям ЦБ РУ, все кредитные организации должны разместить обязательный резерв в ЦБ РУ, сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

В течение 2009 г. Группой были размещены срочные межбанковские депозиты в банках Республики Узбекистан и стран ОЭСР в различных валютах. На 31 декабря 2009 г. Банком были размещены средства, эквивалентные 2,000,000 тыс. сум (2008 г. – 10,254,945 тыс. сум) на депозитах в сумах в банках Узбекистана и не были размещены депозиты в странах ОЭСР (2008 г. – 2,292,497 тыс. сум депозит в евро)

На 31 декабря 2009 г. срочные депозиты включали в себя депозитные сертификаты Асака Банка с номинальной суммой 5,000,000 тыс. сум (2008 г. – нуль) со ставкой 11%-11.5% годовых и сроком погашения в 2011 г.

На 31 декабря 2009 г. сумма к получению от Национального Банка Узбекистана («НБУ») представляет собой беспроцентный займ, подлежащий оплате полугодовыми взносами до конца 2012 г. с номинальной стоимостью в размере 9,300,758 тыс. сум. Займ был признан 23 декабря 2009 г. на основании нового контракта, заключенного с НБУ. Данный займ был первоначально признан как кредит и дебиторская задолженность и учтен по справедливой стоимости в размере 8,734,516 тыс. сум. Разница между номинальной и справедливой стоимостью этого займа в размере 566, 242 тыс. сум была признана как убыток при первоначальном признании в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Коммерческое кредитование	296,065,438	242,268,294
Ипотечное кредитование	79,755,869	51,346,796
Кредитование предприятий малого бизнеса	68,076,934	67,977,254
Потребительское кредитование	9,619,844	7,963,091
Итого кредиты клиентам	**453,518,085**	**369,555,435**
За вычетом резерва под обесценение	(28,252,587)	(29,151,575)
Кредиты клиентам	**425,265,498**	**340,403,860**

(В тысячах узбекских сум)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	2009				
	Коммерческое кредитование	***Ипотечное кредитование***	***Кредитование предприятий малого бизнеса***	***Потребительское кредитование***	***Итого***
На 1 января 2009 г.	**26,090,443**	**47,686**	**2,957,384**	**56,062**	**29,151,575**
Расходы/(восстановление) за год	(1,613,008)	389,135	1,150,296	23,459	**(50,118)**
Списанные суммы	(1,380,679)	(14,577)	(72,337)	-	**(1,467,593)**
Курсовая разница	618,723	-	-	-	**618,723**
На 31 декабря 2009 г.	**23,715,479**	**422,244**	**4,035,343**	**79,521**	**28,252,587**
Обесценение на индивидуальной основе	18,351,833	47,395	968,662	34,441	**19,402,331**
Обесценение на совокупной основе	5,363,646	374,849	3,066,681	45,080	**8,850,256**
	23,715,479	**422,244**	**4,035,343**	**79,521**	**28,252,587**
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**31,654,678**	**50,937**	**1,265,769**	**34,441**	**33,005,825**

	2008				
	Коммерческое кредитование	***Ипотечное кредитование***	***Кредитование предприятий малого бизнеса***	***Потребительское кредитование***	***Итого***
На 1 января 2008 г.	22,371,374	4,544	1,090,142	56,449	**23,522,509**
Расходы/(Восстановление) за год	3,615,565	43,142	1,867,242	(387)	**5,525,562**
Списанные суммы	(26,369)	-	-	-	**(26,369)**
Курсовая разница	129,873	-	-	-	**129,873**
На 31 декабря 2008 г.	**26,090,443**	**47,686**	**2,957,384**	**56,062**	**29,151,575**
Обесценение на индивидуальной основе	18,009,428	4,544	1,009,115	22,543	**19,045,630**
Обесценение на совокупной основе	8,081,015	43,142	1,948,269	33,519	**10,105,945**
	26,090,443	**47,686**	**2,957,384**	**56,062**	**29,151,575**
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**86,866,427**	**4,544**	**1,009,115**	**22,543**	**87,902,629**

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2009 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 23,968,708 тыс. сум. (2008 г. – 111,815,111 тыс. сум).

(В тысячах узбекских сум)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид требуемого предоставляемого обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже представлены таблицы по классификации кредитов по типам обеспечения:

	2009				
	Коммерческое кредитование	***Ипотечное кредитование***	***Кредитование предприятий малого бизнеса***	***Потребительское кредитование***	***Итого***
Гарантии	174,791,578	1,129,255	11,017,928	7,817,814	194,756,575
Недвижимость	66,212,701	78,565,570	34,544,324	1,064,347	180,386,942
Транспортные средства	23,485,472	-	20,932,804	618,551	45,036,827
Оборудование и материалы	15,802,228	-	512,568	48,082	16,362,878
Комбинированный залог	1,227,797	-	-	-	1,227,797
Денежные средства	6,938	19,171	98,822	22,695	147,626
Необеспеченные	14,538,724	41,873	970,488	48,355	15,599,440
На 31 декабря 2009г.	**296,065,438**	**79,755,869**	**68,076,934**	**9,619,844**	**453,518,085**

	2008				
	Коммерческое кредитование	***Ипотечное кредитование***	***Кредитование предприятий малого бизнеса***	***Потребительское кредитование***	***Итого***
Гарантии	95,208,505	966,182	17,393,072	5,671,943	119,239,702
Недвижимость	84,106,136	50,346,024	26,552,611	777,897	161,782,668
Транспортные средства	11,036,040	-	21,967,689	998,747	34,002,476
Оборудование и материалы	18,791,915	-	847,246	228,316	19,867,477
Комбинированный залог	1,598,219	-	-	-	1,598,219
Денежные средства	16,397,068	30,046	111,084	154,724	16,692,922
Необеспеченные	15,130,411	4,544	1,105,552	131,464	16,371,971
На 31 декабря 2008 г.	**242,268,294**	**51,346,796**	**67,977,254**	**7,963,091**	**369,555,435**

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2009 г. кредиты, выданные Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляли 50,916,094 тыс. сум (11% от совокупного кредитного портфеля) (2008 г. – 47,839,068 тыс. сум или 13% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан резерв в размере 3,617,841 тыс. сум (2008 г. –1,660,086 тыс. сум).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2009	***2008***
Государственные и бюджетные организации	170,517,744	83,835,347
Юридические лица	143,476,745	180,039,342
Физические лица	90,953,875	60,965,752
Совместные предприятия	30,271,374	30,523,879
Частные предприниматели	18,298,347	14,191,115
	453,518,085	**369,555,435**

(В тысячах узбекских сум)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Республике Узбекистан, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2009	*2008*
Промышленное производство	195,738,007	99,785,264
Физические лица	90,953,875	60,965,752
Строительство	50,596,493	78,855,889
Торговля и снабжение	43,778,039	43,337,245
Коммунальные услуги	21,194,561	26,988,702
Нефтегазовая отрасль	20,940,000	25,169,939
Сельское хозяйство	16,925,526	20,373,543
Транспорт и телекоммуникации	9,232,340	10,544,342
Прочее	4,159,244	3,534,759
	453,518,085	**369,555,435**

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	2009	*2008*
Ипотечные кредиты	79,755,869	51,346,796
Потребительские кредиты	9,619,845	7,963,090
Прочее	1,578,161	1,655,866
	90,953,875	**60,965,752**

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлен ниже:

	2009		
	До 1 года	*От 1 года до 5 лет*	*Итого*
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,730,884	6,199,101	10,929,985
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1,164,819)	(823,085)	(1,987,904)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**3,566,065**	**5,376,016**	**8,942,081**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлен ниже:

	2008		
	До 1 года	*От 1 года до 5 лет*	*Итого*
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,097,073	4,258,236	7,355,309
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(703,780)	(483,200)	(1,186,980)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2,393,293**	**3,775,036**	**6,168,329**

(В тысячах узбекских сум)

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	Доля собствен-ности %	*2009*	*Доля собствен-ности %*	*2008*
АК «Узкишлокмаш – лизинг»	6.36%	601,649	5.86%	503,669
АК «Чилонзор Буюм Бозори»	14.60%	408,009	14.60%	435,313
АК «Курилиш Лизинг»	5.28%	263,955	8.51%	224,400
ОАО «УзМедлизинг»	16.67%	250,000	16.67%	250,000
АК «Куйлик Дехкон Бозори»	15.38%	100,938	32.07% (*)	96,923
АК «Кукон нефтегаз пармалаш ишлари»	11.56%	90,138	11.56%	31,330
АК «Узкоммунмаштаминот»	20.00% (*)	60,263	20.00% (*)	64,898
АК «Узселхозмаш-холдинг»	0.55%	43,000	0.55%	47,303
АК «Узнефтказибчикариш»	0.01%	36,365	-	-
АК «Подъемник»	9.78%	27,044	9.78%	29,355
АК «Узнефтмахсулот»	0.01%	20,602	0.01%	22,187
АК «Узгеобургунефтгаз»	0.01%	1,139	-	-
АК «Узгеонефтгазказибчикариш»	-	-	0.02%	36,013
СП «Pap-Fen»	-	-	4.90%	52,729
СП ООО «Уруг-Инвест»	-	-	15.23%	28,424
Прочие		130,219		53,628
		2,033,321		**1,876,172**
За вычетом резерва под обесценение (Прим. 13)		(153,912)		(112,201)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		**1,879,409**		**1,763,971**

(*) На 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа не учитывает инвестиции в ассоциированные компании (20%-50%) согласно методу долевого участия, так как Группа не имеет существенного влияния, выраженного неспособностью участвовать в процессе финансовой и операционной политики данных предприятий.

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	*Мебель, Компьютеры и оргтехника*	*Транс-портные средства*	*Прочие*	*Незавершен-ное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2008 г.	**17,483,196**	**15,338,475**	**1,389,046**	**739,948**	**1,261,388**	**36,212,053**
Поступления	1,573,643	8,490,247	385,707	177,290	2,059,607	12,686,494
Перевод между категориями	941,410	515,324	-	(471,154)	(985,580)	-
Выбытие	(282,197)	(520,044)	(149,071)	(94)	(42,255)	(993,661)
На 31 декабря 2009 г.	**19,716,052**	**23,824,002**	**1,625,682**	**445,990**	**2,293,160**	**47,904,886**
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2008 г	**4,774,013**	**10,331,137**	**928,094**	**70,064**	**-**	**16,103,308**
Начисленная амортизация	991,946	2,555,451	237,285	9,488	-	3,794,170
Перевод между категориями	(326)	518	-	(192)	-	-
Выбытие	(32,369)	(524,056)	(148,680)	-	-	(705,105)
На 31 декабря 2009 г.	**5,733,264**	**12,363,050**	**1,016,699**	**79,360**	**-**	**19,192,373**
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2008 г.	**12,709,183**	**5,007,338**	**460,952**	**669,884**	**1,261,388**	**20,108,745**
На 31 декабря 2009 г.	**13,982,788**	**11,460,952**	**608,983**	**366,630**	**2,293,160**	**28,712,513**

(В тысячах узбекских сум)

11. Основные средства (продолжение)

	Здания	*Мебель, Компьютеры и оргтехника*	*Транс-портные средства*	*Прочие*	*Незавершен-ное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	**15,284,939**	**13,562,666**	**1,107,607**	**760,664**	**6,384**	**30,722,260**
Поступления	2,065,089	1,741,976	249,447	452,002	1,566,201	6,074,715
Перевод между категориями	262,215	447,292	62,284	(466,978)	(304,813)	-
Выбытие	(129,047)	(413,459)	(30,292)	(5,740)	(6,384)	(584,922)
На 31 декабря 2008 г.	**17,483,196**	**15,338,475**	**1,389,046**	**739,948**	**1,261,388**	**36,212,053**
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2007 г.	**4,029,414**	**9,070,289**	**792,305**	**61,107**	**-**	**13,953,115**
Начисленная амортизация	779,819	1,638,890	168,763	9,930	-	2,597,402
Перевод между категориями	-	-	-	-	-	-
Выбытие	(35,220)	(378,042)	(32,974)	(973)	-	(447,209)
На 31 декабря 2008 г.	**4,774,013**	**10,331,137**	**928,094**	**70,064**	**-**	**16,103,308**
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2007 г.	**11,255,525**	**4,492,377**	**315,302**	**699,557**	**6,384**	**16,769,145**
На 31 декабря 2008 г.	**12,709,183**	**5,007,338**	**460,952**	**669,884**	**1,261,388**	**20,108,745**

В течение 2009 г. поступления Группы в размере 5,625,749 тыс. сум представляли собой основные средства консолидированных дочерних компаний. Разница между номинальной стоимостью поступлений консолидированных дочерних компаний и их справедливой стоимостью в размере 1,710,095 тыс. сум была признана как убыток при первоначальном признании по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объекты незавершенного строительства представляют собой здания в процессе строительства и капитального ремонта, которые в дальнейшем будут использоваться для осуществления основной деятельности Группы.

12. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состоят из следующих статей:

	2009	*2008*
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,968,506	3,255,521
Налоги прошлых лет	103,055	-
(Экономия)/расход по отложенным налогам на прибыль	(568,961)	40,761
Расход по налогу на прибыль	**1,502,600**	**3,296,282**

Юридические лица Республики Узбекистан обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков составляла 15% в 2009 и 2008 годах.

(В тысячах узбекских сум)

12. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2009	*2008*
Прибыль до налогообложения	**15,521,623**	**17,394,422**
Официальная ставка налога	15%	15%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**2,328,243**	**2,609,163**
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:	1,874,330	936,784
Налог на инфрастуктуру	254,391	220,515
Привилегия по налогу на прибыль	(2,739,984)	(470,180)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(111,325)	-
Налоги прошлых лет	(103,055)	-
Расход по налогу на прибыль	**1,502,600**	**3,296,282**

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	2007	*Возникновение и уменьшение временных разниц в консолидированном отчете о прибылях и убытках*	*2008*	*Возникновение и уменьшение временных разниц в консолидированном отчете о прибылях и убытках*	*2009*
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Резерв под обесценение по кредитам	801,636	302,426	1,104,062	51,138	1,155,200
Прочие резервы	342,064	(198,769)	143,295	132,772	276,067
Отложенные налоговые активы	**1,143,700**	**103,657**	**1,247,357**	**183,910**	**1,431,267**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(539,118)	(144,418)	(683,536)	385,051	(298,485)
Отложенное налоговое обязательство	**(539,118)**	**(144,418)**	**(683,536)**	**385,051**	**(298,485)**
Отложенные налоговые активы	**604,582**	**(40,761)**	**563,821**	**568,961**	**1,132,782**

13. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение прочих расходов от обесценения:

	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	*Прочие активы*	*Итого*
На 31 декабря 2007 г.	**200,278**	**3,272,421**	**3,472,699**
Создание / (восстановление)	(9,241)	496,212	**486,971**
Списание	(78,836)	(2,248,056)	**(2,326,892)**
Курсовая разница	-	616	**616**
На 31 декабря 2008 г.	**112,201**	**1,521,193**	**1,633,394**
Создание	41,711	91,825	**133,536**
Списание	-	(889,583)	**(889,583)**
Курсовая разница	-	1,153	**1,153**
На 31 декабря 2009 г.	**153,912**	**724,588**	**878,500**

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

(В тысячах узбекских сум)

14. Прочие активы и обязательства

Прочие финансовые активы включают в себя следующие позиции:

	2009	***2008***
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	6,509,645	1,353,677
Прочие активы в процессе судебного разбирательства	467,373	699,118
	6,977,018	**2,052,795**

Прочие не финансовые активы включают в себя следующие позиции:

Активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,151,508	3,179,442
Предоплата	970,296	6,946,385
Нематериальные активы	606,600	853,865
Текущие активы по прочим налогам	537,888	371,225
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы на складе	207,753	667,848
Прочее	750,926	803,179
	7,224,971	**12,821,944**
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Прим. 13)	(724,588)	(1,521,193)
Прочие активы	**13,477,401**	**13,353,546**

Разница между номинальной стоимостью активов, имеющихся в наличии для продажи, и их справедливой стоимостью в размере 2,611,658 тыс. сум была признана как убыток при первоначальном признании по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2009 г. начисленная амортизация по нематериальным активам составляла 337,632 тыс. сум (2008 г. – 331,375 тыс. сум).

Прочие финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	2009	***2008***
Задолженность перед поставщиками	898,068	636,336
Задолженность перед Фондом гарантирования	572,500	113,885
Задолженность перед кредиторами предприятий банкротов	251,605	-
Задолженность перед сотрудниками	118,279	1,832
Прочие	45,693	49,842
	1,886,145	**801,895**

Прочие не финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

Задолженность по прочим налогам	1,445,886	692,936
Незаработанные доходы	762,157	6,280
Прочие	43,609	63,455
	2,251,652	**762,671**
Прочие обязательства	**4,137,797**	**1,564,566**

(В тысячах узбекских сум)

15. Задолженность перед ЦБ РУ и правительством

Задолженность перед ЦБ РУ и правительством включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Задолженность перед Фондом Реконструкции и Развития РУ	75,375,799	582,274
Задолженность перед Фондом ипотечного кредитования	16,433,475	11,721,535
Задолженность перед Министерством Финансов РУ	3,107,254	3,451,313
Задолженность перед Фондом занятости РУ	1,431,010	2,529,279
Задолженность перед ЦБ РУ	355,908	378,860
Прочие привлеченные средства	-	20,029
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	**96,703,446**	**18,683,290**

Задолженность перед ЦБ РУ и правительством по срокам погашения представлена ниже:

	2009		*2008*	
	Процентная ставка %	***Срок погашения***	***Процентная ставка %***	***Срок погашения***
Задолженность перед Фондом Реконструкции и Развития РУ	3.0 – 6.0	2016	6.0	2016
Задолженность перед Фондом ипотечного кредитования	4.0	2022 – 2024	4.0	2022 – 2023
Задолженность перед Министерством Финансов РУ	1.0 - Libor+2.5	2010 – 2012	Libor+2.5	2009 – 2012
Задолженность перед Фондом занятости РУ	1.75 - 3.5	2010 – 2012	1.75 - 3.15	2010 – 2012
Задолженность перед ЦБ РУ	14.0	2019	14.0	2019

16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Кредиты других кредитных организаций:		
Кредиты Exim Bank	19,570,083	17,000,686
Кредиты Hypo Vereinsbank	4,594,771	5,546,518
Кредиты LandesBank Berlin	3,389,626	5,283,570
Кредиты Микрокредит Банка	9,701	13,209
Кредиты НБУ	-	1,051,340
	27,564,181	**28,895,323**
Срочные депозиты других кредитных организаций:		
Депозиты Халк Банка	3,000,000	-
Депозиты Кредит-Стандарт Банка	500,000	-
Депозиты Асака Банка	-	30,934,000
Депозиты Траст Банка	-	15,000,000
Депозиты УзКДБ Банка	-	8,000,000
	3,500,000	**53,934,000**
Средства кредитных организаций	**31,064,181**	**82,829,323**

(В тысячах узбекских сум)

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Текущие счета	478,323,868	332,719,881
Срочные депозиты	57,641,719	78,763,114
Средства клиентов	**535,965,587**	**411,482,995**
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	51,736,830	22,541,883
Удерживаемые в качестве обеспечения для конвертации иностранной валюты	30,825,151	18,369,797

На 31 декабря 2009 г. средства клиентов в размере 116,631,621 тыс. сум (22%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2008 г. – 84,931,331 тыс. сум. (21%)).

Согласно гражданскому кодексу Республики Узбекистан, Банк обязан выплачивать срочные вклады по требованию вкладчика. В случае если срочный депозит выплачен по требованию вкладчика до истечения срока, процентный доход по депозиту не выплачивается или выплачивается по процентной ставке, значительно ниже оговоренной в договоре, в зависимости от сроков и условий.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2009	*2008*
Государственные и бюджетные организации	219,461,238	197,554,090
Физические лица	156,363,959	86,172,568
Частные компании	117,884,074	103,004,898
Совместные предприятия	22,610,408	6,620,862
Неправительственные организации	16,435,580	14,385,198
Прочие	3,210,328	3,745,379
Средства клиентов	**535,965,587**	**411,482,995**

18. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акциях:

	Количество акций	*Номинальная стоимость*	*Корректировка с учетом инфляции*	*Итого*
31 декабря 2007	**24,000,000**	**24,000,000**	**6,417,747**	**30,417,747**
Увеличение уставного капитала	26,184,739	26,184,739	-	26,184,739
31 декабря 2008	**50,184,739**	**50,184,739**	**6,417,747**	**56,602,486**
Увеличение уставного капитала	2,522,000	2,522,000	-	2,522,000
31 декабря 2009	**52,706,739**	**52,706,739**	**6,417,747**	**59,124,486**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. акционерный капитал Банка представлен следующим образом:

	2009		*2008*	
	Количество акций	*Сумма*	*Количество акций*	*Сумма*
Обыкновенные акции	52,706,739	59,027,710	50,184,739	56,505,710
Привилегированные акции	2,000,000	96,776	2,000,000	96,776
Итого уставный капитал	**54,706,739**	**59,124,486**	**52,184,739**	**56,602,486**

(В тысячах узбекских сум)

18. Капитал (продолжение)

Общее количество зарегистрированных обыкновенных и привилегированных акций составляет 52,706,739 штук (2008г. – 65,000,000 штук) и 2,000,000 штук (2008 г. – 2,000,000 штук) соответственно; номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 1 тыс. сум. На 31 декабря 2009 г. все зарегистрированные акции были выпущены и полностью оплачены. Каждая акция имеет один голос. Уставный капитал Банка был сформирован акционерами в узбекских сумах. В соответствие с уставом учреждения и законодательством Республики Узбекистан, дивиденды или любые распределения капитала выплачиваются в той же валюте, в какой были сделаны вложения.

В феврале 2008 года Совет Банка принял решение об эмиссии 41,000,000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1тыс. сум. По условиям проспекта 4 эмиссии разрешенный к выпуску уставный капитал должен был быть размещен до 14 марта 2009 г. В связи с тем, что Банк полностью не смог разместить разрешенный к выпуску уставный капитал, оставшаяся часть неоплаченного уставного капитала в размере 12,293,261 акций в соответствии с законодательством была аннулирована. Активы, полученные в результате эмиссии 28,706,739 акций, были представлены денежными средствами на сумму 2,651,906 тыс. сум в 2009 г. и 26,464,357 тыс. сум. в 2008 г.

На собрании акционеров, состоявшимся в мае 2009 года, Банк объявил дивиденды за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в размере 7,906,010 тыс. сум по обыкновенным акциям (150 узбекских сум за акцию). На собрании акционеров, состоявшимся в мае 2008 года, Банк объявил дивиденды за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в размере 5,070,000 тыс. сум по обыкновенным акциям (130 узбекских сум за акцию).

В соответствии с законодательством Узбекистана, дивиденды акционерам учреждения могут быть объявлены из аккумулированной или текущей нераспределенной и нерезервированной прибыли как указано в финансовой отчетности Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 г. нераспределенная и нерезервированная прибыль Банка составила 16,945,814 тыс. сум (2008 г. – 14,732,968 тыс. сум).

На 31 декабря 2009 г. сумма резервного фонда, установленного в соответствии с узбекским законодательством, составила 33,413,872 тыс. сум (2008 г. – 27,090,009 тыс. сум). Резервный фонд Банка должен быть не менее пятнадцати процентов от его уставного фонда и не подлежит распределению владельцам обыкновенных акций Банка. Резервный фонд должен быть предназначен только для покрытия убытков, погашений облигаций общества, выплаты дивидендов по привилегированным акциям.

Привилегированные акции не имеют права голоса, однако они имеют приоритет перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. По данным акциям минимальные ежегодные дивиденды составляют 25% от номинальной стоимости акций. Если дивиденды не выплачиваются, держатели привилегированных акций получают право голоса, так же как и держатели простых акций до тех пор, пока не начнут выплачиваться дивиденды по привилегированным акциям. Решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям принимаются на Общем Собрании Акционеров Банка. Данные акции не подлежат возмещению.

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» требует, чтобы привилегированные акции или их составные части классифицировались как финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с сутью контрактного соглашения и определениями финансового обязательства долевого инструмента.

Соответственно, Группа признала чистую дисконтированную стоимость права на получение дивидендов как инструмент обязательства как прочие заемные средства и оставшуюся часть средств, полученных от выпуска, как инструмент капитала.

(В тысячах узбекских сум)

19. Договорные и условные обязательства

Налогообложение

В настоящее время в Республике Узбекистан действует ряд законодательных актов, регламентирующих систему налогов, уплачиваемых в Республиканский и местные государственные бюджеты. Данные налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, ряд налогов с оборота и социальные налоги. Зачастую существуют различные мнения относительно трактовки законодательных актов, что создает неопределенность и почву для различных споров. Налоговые декларации и другие юридические обязательства (к примеру, вопросы таможенного и валютного регулирования) являются предметом рассмотрения и проверок со стороны ряда ведомств, которые по закону имеют право применять существенные административные взыскания (в т.ч. штрафы и пени). Подобная ситуация создает вероятность возникновения налоговых рисков в Республике Узбекистан. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все положения налогового законодательства, оказывающие влияние на его деятельность, однако, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении спорных вопросов.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Финансовые договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Обязательства кредитного характера		
Аккредитивы	67,864,895	14,652,645
Гарантии	16,595,452	8,927,193
Неиспользованные кредитные линии	4,630,564	3,635,020
	89,090,911	**27,214,858**
Обязательства по капитальным затратам	652,581	2,193,129
	89,743,492	**29,407,987**
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам	(51,736,830)	(22,541,883)
Договорные и условные обязательства	**38,006,662**	**6,866,104**

В случае ухудшения финансового состояния заемщика, договор обязательства по предоставлению кредитов предусматривает право Банка расторгнуть договор в одностороннем порядке.

(В тысячах узбекских сум)

20. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Расчетные операции	44,395,273	35,129,906
Операции по конвертированию валюты	1,234,421	848,965
Реализация иностранной валюты	955,393	1,276,917
Гарантии и аккредитивы	636,145	437,781
Инкассация	55,972	35,248
Прочее	686,326	751,501
Комиссионные доходы	**47,963,530**	**38,480,318**
Услуги инкассации	5,652,100	2,977,915
Поступление наличных от финансовых институтов	563,082	837,590
Расчетные операции	547,289	455,062
Операции по конвертации	206,986	69,180
Регистрация и управление счетами	160,118	142,540
Аренда канала связи	151,760	152,431
Операции с ценными бумагами	29,895	34,177
Прочие	96,590	74,141
Комиссионные расходы	**7,407,820**	**4,743,036**
Чистые доходы по сборам и комиссионным	**40,555,710**	**33,737,282**

21. Прочие доходы

	2009	*2008*
Возмещение штрафов	250,174	16,642
Доход от сдачи в аренду оборудования	153,889	50,491
Доход от продажи имущества полученного в собственность	126,560	206,865
Возмещение расходов прошлых периодов	121,331	91,953
Доход от дома отдыха	74,087	70,921
Доход от предоставления услуг	31,606	47,669
Возмещение судебных издержек	17,361	35,035
Прочее	38,580	56,584
Итого прочие доходы	**813,588**	**576,160**

(В тысячах узбекских сум)

22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2009	*2008*
Заработная плата и премии	27,188,594	20,454,552
Отчисления на социальное обеспечение	7,914,496	7,933,899
Прочие налоги с фонда оплаты труда	550,490	397,563
Расходы на персонал	**35,653,580**	**28,786,014**
Операционные налоги	6,632,816	5,881,588
Охранные услуги	3,633,631	3,100,408
Офисные принадлежности	2,318,186	1,560,010
Членские взносы	2,069,109	1,118,738
Благотворительность и спонсорство	1,725,874	999,803
Содержание и аренда помещений	1,286,452	1,143,033
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1,088,012	1,145,339
Услуги связи	953,940	731,773
Юридические и консультационные услуги	892,326	679,125
Расходы на топливо	518,924	394,957
Командировочные и сопутствующие расходы	360,105	281,612
Штрафные санкции	255,046	164,578
Маркетинг и реклама	209,919	147,099
Представительские расходы	133,201	127,088
Страхование	31,691	52,606
Прочее	389,155	252,488
Прочие операционные расходы	**22,498,387**	**17,780,245**

23. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.
Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет Банка, однако, также существуют отдельные независимые органы, такие как Казначейство Банка, Департамент управления кредитными рисками и мониторинга кредитного портфеля и Внутренний Аудит, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет Банка

Совет Банка отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Комитеты по рискам

Комитет по управлению рисками кредитного портфеля и Комитет по управлению ликвидности несут общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Они отвечают за существенные вопросы управления рисками и контролируют выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками

Казначейство Банка и Департамент мониторинга кредитного портфеля отвечают за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Отдел внутреннего контроля отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет Банка получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Группы, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируются инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи в соответствии с условиями предоставления гарантий. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям консолидированного отчета о финансовом положении. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера (продолжение)

	Прим.	Максимальный размер риска 2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7	173,050,593	133,339,188
Средства в кредитных организациях	8	69,371,490	59,185,378
Кредиты клиентам	9	453,518,085	369,555,435
Прочие финансовые активы	14	6,977,018	2,052,795
		702,917,186	**564,132,796**
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	19	89,743,492	29,407,987
Общий размер кредитного риска		**792,660,678**	**593,540,783**

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 9.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

		2009					
		Не просроченные и не обесцененные					
	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Индивидуально обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях	8	69,371,490	-	-	-	-	69,371,490
Кредиты клиентам	9						
Коммерческое кредитование		253,225,649	5,476,263	1,349,465	4,359,383	31,654,678	296,065,438
Ипотечные кредиты		75,482,778	196,533	1,495	4,024,126	50,937	79,755,869
Кредитование компаний малого бизнеса		58,829,974	608,781	768,973	6,603,437	1,265,769	68,076,934
Кредитование потребителей		8,181,072	-	1,523	1,402,808	34,441	9,619,844
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	1,843,408	-	-	-	189,913	2,033,321
Итого		**466,934,371**	**6,281,577**	**2,121,456**	**16,389,754**	**33,195,738**	**524,922,896**

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

		2008					
		Не просроченные и не обесцененные					
	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Индивидуально обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях	8	59,185,378	-	-	-	-	59,185,378
Кредиты клиентам	9						
Коммерческое кредитование		150,106,424	2,090,515	3,204,928	-	86,866,427	242,268,294
Ипотечные кредиты		50,899,444	412,977	29,831	-	4,544	51,346,796
Кредитование компаний малого бизнеса		66,455,695	378,487	133,957	-	1,009,115	67,977,254
Кредитование потребителей		7,275,401	555,264	109,883	-	22,543	7,963,091
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	1,733,514	-	-	-	142,658	1,876,172
Итого		**335,655,856**	**3,437,243**	**3,478,599**	**-**	**88,045,287**	**430,616,985**

Просроченные кредиты включают только кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных займов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	2009				
	Менее 30 дней	31 - 60 дней	61 - 90 дней	Более 90 дней	Итого
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование	3,863,689	284,411	-	211,283	**4,359,383**
Ипотечные кредиты	3,633,527	42,755	8,258	339,586	**4,024,126**
Кредитование компаний малого бизнеса	3,802,685	521,643	535,163	1,743,946	**6,603,437**
Кредитование потребителей	1,082,589	104,124	54,211	161,884	**1,402,808**
Итого	**12,382,490**	**952,933**	**597,632**	**2,456,699**	**16,389,754**

В составе общей суммы просроченных, но не обесцененных кредитов клиентам справедливая стоимость полученного Группой обеспечения на 31 декабря 2009 г. составляла 30,755,756 тыс. сум (2008 – 20,323,737 тыс. сум). Подробная информация о видах полученного обеспечения содержится в Примечании 9 «Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск».

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 9.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	2009	*2008*
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	13,393,171	3,111,399
Итого	**13,393,171**	**3,111,399**

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2009				*2008*			
	Узбекистан	***ОЭСР***	***Страны СНГ и другие страны***	***Итого***	***Узбекистан***	***ОЭСР***	***Страны СНГ и другие страны***	***Итого***
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	141,283,043	80,123,409	5,555,795	226,962,247	111,280,282	56,539,017	2,120,180	**169,939,479**
Средства в кредитных организациях	69,371,490	-	-	69,371,490	56,892,881	2,292,497	-	**59,185,378**
Кредиты клиентам	453,518,085	-	-	453,518,085	369,555,435	-	-	**369,555,435**
Прочие финансовые активы	6,977,018	-	-	6,977,018	2,052,795	-	-	**2,052,795**
	671,149,636	**80,123,409**	**5,555,795**	**756,828,840**	**539,781,393**	**58,831,514**	**2,120,180**	**600,733,087**
Обязательства:								
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	(96,703,446)	-	-	(96,703,446)	(18,683,290)	-	-	**(18,683,290)**
Средства кредитных организаций	(3,509,701)	(7,984,397)	(19,570,083)	(31,064,181)	(54,998,040)	(10,830,088)	(17,001,195)	**(82,829,323)**
Средства клиентов	(535,965,587)	-	-	(535,965,587)	(411,482,995)	-	-	**(411,482,995)**
Прочие финансовые обязательства	(1,886,145)	-	-	(1,886,145)	(801,895)	-	-	**(801,895)**
	(638,064,879)	**(7,984,397)**	**(19,570,083)**	**(665,619,359)**	**(485,966,220)**	**(10,830,088)**	**(17,001,195)**	**(513,797,503)**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**33,084,757**	**72,139,012**	**(14,014,288)**	**91,209,481**	**53,815,173**	**48,001,426**	**(14,881,015)**	**86,935,584**

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РУ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов. Группе также необходимо поддерживать текущее соотношение ликвидности не менее 30%.

Ликвидность оценивается, и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств клиентов, в рамках пределов, установленных ЦБ РУ. На 31 декабря это соотношение составило:

	2009, %	***2008, %***
«Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	62.2	59.0

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных обязательств по погашению.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)

Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

	2009				
	Менее 3 месяцев	***От 3 до 12 месяцев***	***От 1 до 5 Лет***	***Более 5 лет***	***Итого***
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	469,781	4,743,884	129,527,238	115,994,060	250,734,963
Задолженность перед кредитными организациями	53,238,307	2,937,088	14,905,031	31,423,607	102,504,033
Средства клиентов	453,224,056	82,366,953	374,578	-	535,965,587
Прочие финансовые обязательства	1,886,145	-	-	-	1,886,145
Итого финансовые обязательства	**508,818,289**	**90,047,925**	**144,806,847**	**147,417,667**	**891,090,728**

	2008				
	Менее 3 месяцев	***От 3 до 12 месяцев***	***От 1 до 5 лет***	***Более 5 лет***	***Итого***
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	3,302,319	885,103	6,457,022	13,504,400	24,148,844
Задолженность перед кредитными организациями	54,596,454	4,596,692	9,253,983	19,364,867	87,811,996
Средства клиентов	416,976,991	6,060,087	180,059	2,538,126	425,755,263
Прочие финансовые обязательства	1,175,683	1,332,000	40,600.00	-	2,548,283
Итого финансовые обязательства	**476,051,447**	**12,873,882**	**15,931,664**	**35,407,393**	**540,264,386**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	***От 3 до 12 месяцев***	***От 1 до 5 лет***	***Итого***
2009	61,155,939	28,587,553	-	89,743,492
2008	12,225,139	15,590,738	1,592,110	29,407,987

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с узбекским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 17.

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа подвергается влиянию рыночного риска, связанного с наличием открытых позиций по процентным и валютным ставкам подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2009		
Валюта	***Увеличение в базисных пунктах***	***Чувствительность чистого процентного дохода***	***Чувствительность капитала***
Евро	1.00%	67,690	-
Доллар США	1.00%	13,543	-

	2009		
Валюта	***Уменьшение в базисных пунктах***	***Чувствительность чистого процентного дохода***	***Чувствительность капитала***
Евро	-0.25%	(16,922)	-
Доллар США	-0.25%	(3,386)	-

	2008		
Валюта	***Увеличение в базисных пунктах***	***Чувствительность чистого процентного дохода***	***Чувствительность капитала***
Евро	0.30%	26,994	-
Доллар США	0.55%	16,112	-

	2008		
Валюта	***Уменьшение в базисных пунктах***	***Чувствительность чистого процентного дохода***	***Чувствительность капитала***
Евро	-0.30%	(26,994)	-
Доллар США	-0.55%	(16,112)	-

(В тысячах узбекских сум)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РУ. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к суму на консолидированный отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	2009		***2008***	
Валюта	***Изменение в валютном курсе, в %***	***Влияние на прибыль до налогообложения***	***Изменение в валютном курсе, в %***	***Влияние на прибыль до налогообложения***
Доллар США	6.60%	5,102,663	6.30%	5,859,677
Евро	12.10%	498,566	12.70%	244,329

	2009		***2008***	
Валюта	***Изменение в валютном курсе, в %***	***Влияние на прибыль до налогообложения***	***Изменение в валютном курсе, в %***	***Влияние на прибыль до налогообложения***
Доллар США	-2.20%	(1,700,888)	-2.10%	(1,953,226)
Евро	-4.00%	(164,815)	-4.20%	(80,802)

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Группы по инвестиционному портфелю.

Группа не подвержена ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Группа приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в качестве стратегических инвестиций, а не в торговых целях. Более того, рынок долевых ценных бумаг не развит в Узбекистане.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(В тысячах узбекских сум)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2009 г.инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были классифицированы под уровнем 2 в иерархической структуре.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2009			***2008***		
	Балансовая стоимость	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/ (расход)***	***Балансовая стоимость***	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/ (расход)***
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	226,962,247	226,962,247	-	169,939,479	169,939,479	-
Средства в кредитных организациях	69,371,490	69,371,490	-	59,185,378	59,185,378	-
Кредиты клиентам	453,518,085	457,734,531	4,216,446	369,555,435	369,555,435	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,033,321	2,033,321	-	1,876,172	1,876,172	-
Прочие финансовые активы	6,977,018	6,977,018	-	2,052,795	2,052,795	-
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	96,703,446	95,492,274	(1,211,172)	18,683,290	18,683,290	-
Средства кредитных организаций	31,064,181	30,317,560	(746,621)	82,829,323	82,829,323	-
Средства клиентов	535,965,587	535,965,587	-	411,482,995	411,482,995	-
Прочие финансовые обязательства	1,886,145	1,886,145	-	801,895	801,895	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**2,258,653**			**-**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

(В тысячах узбекских сум)

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 23 «Управление рисками»

	2009			*2008*		
	В течение одного года	***Более одного года***	***Итого***	***В течение одного года***	***Более одного года***	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	226,962,247	-	226,962,247	169,939,479	-	169,939,479
Средства в кредитных организациях	55,636,974	13,734,516	69,371,490	59,185,378	-	59,185,378
Кредиты клиентам	222,407,323	202,858,175	425,265,498	181,564,388	158,839,472	340,403,860
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,879,409	-	1,879,409	1,763,971	-	1,763,971
Основные средства	-	28,712,513	28,712,513	-	20,108,745	20,108,745
Отложенные активы по налогу на прибыль	1,132,782	-	1,132,782	563,821	-	563,821
Текущие активы по налогу на прибыль	824,924	-	824,924	122,095	-	122,095
Прочие активы	11,400,786	2,076,615	13,477,401	9,792,965	3,560,581	13,353,546
Итого	**520,244,445**	**247,381,819**	**767,626,264**	**422,932,097**	**182,508,798**	**605,440,895**
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	(3,959,169)	(92,744,277)	(96,703,446)	(3,180,920)	(15,502,370)	(18,683,290)
Средства кредитных организаций	(769,142)	(30,295,039)	(31,064,181)	(56,068,173)	(26,761,150)	(82,829,323)
Средства клиентов	(535,591,009)	(374,578)	(535,965,587)	(411,327,948)	(155,047)	(411,482,995)
Прочие привлеченные средства	-	(2,235,960)	(2,235,960)	-	(2,210,960)	**(2,210,960)**
Прочие обязательства	(3,714,644)	(423,153)	(4,137,797)	(1,564,566)	-	**(1,564,566)**
Итого	**(544,033,964)**	**(126,073,007)**	**(670,106,971)**	**(472,141,607)**	**(44,629,527)**	**(516,771,134)**
Чистая позиция	**(23,789,519)**	**121,308,812**	**97,519,293**	**(49,209,510)**	**137,879,271**	**88,669,761**

Вышеуказанная отрицательная разница между активами и обязательствами в течение одного года 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 свои счета в Банке, и не существует вероятности уменьшения этого источника фондирования.

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(В тысячах узбекских сум)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	2009		*2008*	
	Акционеры	***Прочие связанные стороны***	***Акционеры***	***Прочие связанные стороны***
Кредиты на 1 января	**17,800,000**	**29,938,746**	**-**	**28,849,162**
Кредиты, выданные в течение года	20,400,000	210,872,251	37,082,000	83,649,136
Погашение кредитов в течение года	(17,800,000)	(99,738,179)	(19,282,000)	(82,559,552)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	**20,400,000**	**141,072,818**	**17,800,000**	**29,938,746**
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	(50,000)	-	-
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	**20,400,000**	**141,022,818**	**17,800,000**	**29,938,746**
Процентные доходы по кредитам	(2,646,598)	(5,694,084)	(1,281,356)	(4,083,531)
Депозиты на 1 января	**(18,849,600)**	**(4,338,796)**	**-**	**(30,634)**
Депозиты, полученные в течение года	-	(381,367,460)	(18,849,600)	(485,548,105)
Депозиты, погашенные в течение года	18,849,600	385,309,999	-	481,239,943
Депозиты на 31 декабря	**-**	**(396,257)**	**(18,849,600)**	**(4,338,796)**
Расчетные и текущие счета на 31 декабря	(2,739,318)	(84,180,507)	(995,641)	(35,328,930)
Процентные расходы по депозитам	83,301	105,083	29,765	162,633
Привлеченные средства на 1 января	(18,304,430)	-	(17,699,933)	-
Средства, полученные в течение года	(85,031,341)	-	(12,739,742)	-
Средства, погашенные в течение года	6,988,233	-	12,135,245	-
Привлеченные средства на 31 декабря	**(96,347,538)**	**-**	**(18,304,430)**	**-**
Процентные расходы по привлеченным средствам	2,039,087	-	679,900	-
Договорные обязательства и гарантии выданные	-	67,555,255	-	12,629,856
Комиссионные доходы	1,127,681	3,749,050	1,030,756	2,772,387
Прочие доходы	-	108,213	-	2,561
Прочие операционные расходы	-	947	-	1,422

На 31 декабря 2009 г. средства клиентов включали в себя средства государственных и бюджетных организаций, в размере 219,461,238 тыс. сум (2008 г. – 197,554,090 тыс. сум). Процентные расходы Банка по средствам государственных и бюджетных организаций за период составили 1,268,480 тыс. сум (2008 г. – 847,193 тыс. сум).

На 31 декабря 2009 г. кредиты клиентам включали в себя кредиты, выданные государственным и бюджетным организациям, в размере 170,517,744 тыс. сум. (2008 г. – 83,835,347 тыс. сум). Процентные доходы Банка по кредитам, выданным государственным и бюджетным организациям за период составили 11,357,844 тыс. сум (2008 г. – 9,353,971 тыс. сум).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2009	***2008***
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	170,614	153,998
Отчисления на социальное обеспечение	36,692	32,848
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**207,306**	**186,846**

(В тысячах узбекских сум)

27. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, принятых ЦБ РУ при осуществлении надзора за Группой.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования ЦБ РУ в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РУ

Согласно требованиям ЦБ РУ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с НСБУ. На 31 декабря 2009 и 2008 гг. коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2009	***2008***
Капитал 1-го уровня	88,740,354	79,764,586
Капитал 2-го уровня	16,745,814	14,207,968
Суммы, вычитаемые из капитала	(8,254,041)	(2,592,585)
Итого капитал	**97,232,127**	**91,379,969**
Активы, взвешенные с учетом риска	**453,485,938**	**424,003,200**
Норматив достаточности капитала	21.4%	21.6%

28. События после отчетной даты

В конце 2009 г. Наблюдательным Советом Банка было принято решение о дополнительном выпуске 15,293,261 обыкновенных акций, которые были зарегистрированы 29 января 2010 г.