

**АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ
ИПОТЕЧНЫЙ БАНК
“ИПОТЕКА БАНК”**

Заключение Независимых Аудиторов

Финансовая Отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:	
Отчет о Прибылях и Убытках	3
Бухгалтерский Баланс	4
Отчет об Изменениях в Капитале	5
Отчет о Движении Денежных Средств	6-7
Примечания к Финансовой Отчетности	8-39

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерно-Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» («Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности исходя из предположения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое предположение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

1. разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всем Банке;
2. поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
3. ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
4. принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка; и
5. выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года была утверждена 3 марта 2006 года Правлением Банка.

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель

3 марта 2006 года
Ташкент

Касимов Т.
Главный Бухгалтер

3 марта 2006 года
Ташкент

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Правлению Акционерно-Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса Акционерно-Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств об изменениях в капитале (далее «финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита. Финансовые отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года были аудированы другими аудиторами, отчеты которых за 16 февраля 2005 года и 25 марта 2005 года выразили безусловно-положительное мнение по отношению к указанной финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных предположений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорки в нашем заключении, мы обращаем внимание на Примечание 25 к прилагаемой финансовой отчетности. Как далее обсуждается, операции в Республике Узбекистан предполагают значительную неопределенность, которая может повлиять на Банк в обозримом будущем. В настоящее время невозможно определить будущее влияние текущей ситуации на деятельность Банка. Финансовая отчетность не включает никаких корректировок, которые могут возникнуть в результате данной неопределенности.

Мы также обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности, которое указывает, что Банк был создан по решению Правительства Республики Узбекистан о слиянии двух банков – Государственного Акционерного Жилищно-сберегательного Банка «Узжилсбербанк» и Государственного Акционерного Ипотечного Банка «Замин», оба из которых находились под общим контролем Правительства Республики Узбекистан. Активы, обязательства, и капитал по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также чистая прибыль за год, закончившийся на 31 декабря 2004 года, обоих банков были объединены для целей раскрытия сравнительной информации в данной финансовой отчетности.

3 марта 2006 года

Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(в тысячах узбекских сум с учетом покупательной способности на 31 декабря 2005 года, кроме прибыли на акцию)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Процентные доходы	4	21,097,149	20,869,186
Процентные расходы	4	<u>(8,101,401)</u>	<u>(6,885,091)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ		12,995,748	13,984,095
Резерв под обесценение процентных активов	5	<u>(4,406,191)</u>	<u>(3,556,584)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>8,589,557</u>	<u>10,427,511</u>
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	6	3,717,793	2,659,770
Доходы по услугам и комиссии полученные	7	14,674,547	12,915,918
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(2,685,812)	(2,016,084)
Дивиденды полученные		140,249	212,661
Чистый прибыль/(убыток) по инвестициям		12,409	(55,041)
Прочие доходы	8	<u>165,813</u>	<u>340,166</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>16,024,999</u>	<u>14,057,390</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		24,614,556	24,484,901
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	<u>(20,735,740)</u>	<u>(19,224,123)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		3,878,816	5,260,778
Резерв под обесценение по прочим активам		<u>(406,336)</u>	<u>(8,962)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		3,472,480	5,251,816
Расходы по налогу на прибыль	10	(1,775,749)	(2,964,217)
ДЕНЕЖНАЯ ПОЗИЦИЯ		<u>(579,481)</u>	<u>(382,059)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>1,117,250</u>	<u>1,905,540</u>
<i>Прибыль на одну акцию (сум)</i> <i>Базовая и разводненная</i>	11	139	260

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель

3 марта 2006 года
Ташкент

Касимов Т.
Главный Бухгалтер

3 марта 2006 года
Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

(в тысячах узбекских сум с учетом покупательной способности на 31 декабря 2005 года)

	Примечания	31 декабря 2005 года (тыс. сум)	31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	12	50,596,260	29,947,996
Суды и средства, предоставленные банкам	13	41,822,767	13,407,579
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	14	131,727,633	117,909,963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	5,219,132	5,525,702
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	455,939	1,013,356
Инвестиции в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение	17	1,824,291	965,071
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18	19,010,186	18,327,391
Активы по налогу на прибыль	10	607,088	768,846
Предоплаченный налог на прибыль		389,572	275,880
Прочие активы, за вычетом резерва под обесценение	19	20,345,451	18,220,726
ИТОГО АКТИВЫ		271,998,319	206,362,510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Суды и средства банков	20	22,605,843	18,166,896
Счета клиентов	21	212,371,401	151,298,367
Прочие заемные средства	22	6,321,479	6,238,645
Прочие обязательства	23	904,476	1,267,990
Итого обязательства		242,203,199	176,971,898
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	14,487,464	14,476,754
Нераспределенная прибыль и резервы		16,338,387	15,642,739
Резерв на переоценку по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1,030,731)	(728,881)
Итого капитал		29,795,120	29,390,612
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		271,998,319	206,362,510

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель

3 марта 2006 года
Ташкент

Касимов Т.
Главный Бухгалтер

3 марта 2006 года
Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(в тысячах узбекских сум с учетом покупательной способности на 31 декабря 2005 года)

	Уставный капитал	Резерв переоценки инвестиций по справедливой стоимости, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль и резервы	Итого
31 декабря 2003 года (неаудировано, комбинировано)	12,855,069	(222,898)	16,152,914	28,785,085
Увеличение уставного капитала (выпуск обыкновенных акций)	372,000	-	-	372,000
Убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	(553,230)	-	(553,230)
Убыток в отчете о прибылях и убытках в связи с выбытием инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	47,247	-	47,247
Чистая прибыль	-	-	1,905,540	1,905,540
Дивиденды капитализированные по обыкновенным акциям	1,249,685	-	(1,249,685)	-
Дивиденды выплаченные по обыкновенным акциям	-	-	(1,166,030)	(1,166,030)
31 декабря 2004 года (неаудировано, комбинировано)	14,476,754	(728,881)	15,642,739	29,390,612
Увеличение уставного капитала (выпуск обыкновенных акций)	10,710	-	-	10,710
Убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налогов	-	(301,850)	-	(301,850)
Списание налога на имущество в резерв	-	-	26,386	26,386
Чистая прибыль	-	-	1,117,250	1,117,250
Дивиденды выплаченные по обыкновенным акциям	-	-	(447,988)	(447,988)
31 декабря 2005 года	14,487,464	(1,030,731)	16,338,387	29,795,120

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель

3 марта 2006 года
Ташкент

Касимов Т.
Главный Бухгалтер

3 марта 2006 года
Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(в тысячах узбекских сум с учетом покупательной способности на 31 декабря 2005 года)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налога на прибыль и денежной позиции	3,472,480	5,251,816
Корректировки на:		
Резерв под обесценение процентных активов	4,406,191	3,556,584
Резерв под обесценение по прочим операциям	406,336	8,962
Износ и амортизация	2,010,929	1,919,525
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов	<u>(1,862,475)</u>	<u>(1,458,037)</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	<u>8,433,461</u>	<u>9,278,850</u>
Изменения операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Обязательные резервы в Центральном Банке Республики Узбекистан	(2,081,395)	1,652,872
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,821,668	8,243,647
Ссуды, предоставляемые клиентам	(15,893,800)	(44,595,032)
Инвестиции в финансовый лизинг	(935,171)	(965,071)
Прочие активы	(2,511,626)	(12,056,863)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Ссуды и средства банков	3,579,149	15,036,902
Средства клиентов	61,073,034	37,997,639
Прочие заемные средства	98,276	(2,859,774)
Прочие обязательства	(363,514)	306,996
Налог на прибыль уплаченный	<u>(1,701,297)</u>	<u>(2,773,214)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	<u>54,518,785</u>	<u>9,266,952</u>
ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4,041,773)	(3,012,657)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов	1,348,049	(654,915)
Чистая выручка от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	4,720	(4,917,207)
Чистая выручка от выбытия инвестиций, удерживаемых для погашения	<u>567,863</u>	<u>213,813</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>(2,121,141)</u>	<u>(8,370,966)</u>

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (продолжение)

(в тысячах узбекских сум с учетом покупательной способности на 31 декабря 2005 года)

ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		10,710	372,000
Дивиденды уплаченные		(447,988)	(1,166,030)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(437,278)</u>	<u>(794,030)</u>

ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ **51,960,366** **101,956**

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА 12 **18,462,184** **18,742,287**

Влияние инфляции (815,651) (382,059)

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА 12 **69,606,899** **18,462,184**

Проценты уплаченные в течение года 7,257,045 7,031,053

Проценты полученные в течение года 18,390,318 19,723,332

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель

3 марта 2006 года
Ташкент

Касимов Т.
Главный Бухгалтер

3 марта 2006 года
Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

(в тысячах узбекских сум с учетом покупательной способности на 31 декабря 2005 года)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерно-Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк» (далее «Банк») является акционерно-коммерческим ипотечным банком, 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 (ЦБ РУ) и осуществляется в соответствии с лицензией номер 74 от 30 апреля 2005 года. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий, а также открытии и ведении счетов для резидентов и нерезидентов юридических и физических лиц.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: улица Пушкина 17, Ташкент, Республика Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2005 года, Банк проводит банковскую деятельность через головной офис, расположенный в Ташкенте, а также 39 отделений, 130 мини-банков, 600 кассовых центров, и 140 обменных касс по всей территории Республики Узбекистан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составляло 4,253 и 4,338 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года долевое участие акционеров Банка в акционерном капитале Банке было представлено следующим образом:

Акционеры	%
Ташкент Сугурта	11,81%
Госкомимущество Республики Узбекистан	9,41%
Трест Сувсоз	4,15%
Управление инвестиций Хокимията	4,11%
УМТС Хокимията	4,11%
Редакция газеты Халк Сузи	2,20%
АО ФИК "Тошкент-Инвест"	2,17%
Министерство Финансов Республики Узбекистан	2,17%
ЧФ "PLASTEKS"	2,16%
АПО Узметкомбинат	1,96%
ОАО "Тошкент лок буёк заводи"	1,77%
Олмалик тоғ металлургия комбинати	1,51%
Тошкент автомобил йуллар институти	1,44%
СП "Лок колор синтез"	1,26%
ООО "Toy Poliplast"	1,09%
Итого	51,32%
Прочие акционеры (в отдельности менее чем 1%)	48,68%
Всего	100%

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сум («сум»), если не указано иное, за исключением показателей прибыли на одну акцию. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, с поправкой на переоценку стоимости некоторых основных средств и финансовых инструментов, а также в соответствии с Международным

Стандартом Бухгалтерского Учета № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСБУ 29).

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Валюта отчетности

Валютой настоящей финансовой отчетности является Узбекский сум.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Объединение бизнеса

Банк был создан по решению Правительства Республики Узбекистан объединить деятельность двух банков - Государственного акционерного жилищно-сберегательного Банка "Узжилсбербанк" и Государственного акционерного ипотечного Банка "Замин", которые оба находились под общим контролем Правительства Республики Узбекистан. После объединения результирующий Ипотека Банк также находится под контролем Правительства Республики Узбекистан.

Для целей раскрытия сравнительной информации в данной финансовой отчетности активы, обязательства, капитал на 31 декабря 2004 года, и чистый доход за год, закончившийся 31 декабря 2004 года этих двух банков показаны как комбинированные суммы активов, обязательств, капитала и чистого дохода Государственного акционерного жилищно-сберегательного Банка "Узжилсбербанк" и Государственного акционерного ипотечного Банка "Замин" по состоянию на 31 декабря 2004 года приведены ниже:

	УЗЖИЛСБЕРБАНК	ЗАМИН
	Тыс. сум	Тыс. сум
Активы	197,523,660	8,838,850
Обязательства	170,242,778	6,729,120
Капитал	27,280,883	2,109,729
Чистый доход	1,832,563	72,977

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учетные инструменты.

Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан со сроком погашения до 90 дней, а также средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»). При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном Банке Республики Узбекистан, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование (Примечание 12).

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в синдицированных кредитах.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным далее принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды при предоставлении, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. При этом данная разница отражается как убыток от предоставления активов. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации убытка от предоставления активов, и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение процентных активов. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также и после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Банка за счет резерва под обесценение по ссудам в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение задолженности за счет средств должника невозможно.

Прекращение начисления процентов по ссудам

Как только финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов была списана в результате убытка от обесценения, процентный доход в последующем признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения убытка от обесценения.

Резерв под обесценение

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резерва под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Финансовый лизинг

Лизинг, по условиям которого переносятся все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовый лизинг. Право собственности при этом может передаваться или не передаваться. Классификация лизинга как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Лизинг классифицируется в качестве финансового, если:

- к концу срока лизинга право владения активом переходит к лизингополучателю;
- лизингополучатель имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока лизинга существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок лизинга составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока лизинга дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость лизингового актива; и
- лизинговые активы носят специальный характер, так что только лизингополучатель может пользоваться ими без существенных модификаций.

Банк в качестве лизингодателя

Банк отражает активы, находящиеся в финансовом лизинге, как кредиты, в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг за вычетом резерва под обесценение финансового лизинга.

Финансовый доход распределяется между отчетными периодами для отражения постоянной периодической нормы прибыли на непогашенные чистые инвестиции.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Банк намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, плюс накопленный купонный доход. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не отражается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В случае превышения балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость активов до их возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	5%
Мебель и оборудование	15%-20%
Транспорт	20%
Прочие основные средства	20%
Нематериальные активы	20%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов равномерно в течение оставшегося срока полезного службы.

Амортизация капиталовложений в арендованные средства начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость средств.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отсроченного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и неучитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны возникают вследствие первоначального признания, кроме случаев объединения компаний, других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда

Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе капитала.

В Республике Узбекистан, где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Депозиты банков и клиентов

Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по пересчитанной стоимости.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение акционерных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно «События после отчетной даты» (МСБУ 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан Банк удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Данная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления. Процентные доходы включают в себя процентный доход по ценным бумагам, удерживаемым до погашения. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам.

Доходы по услугам и комиссии полученные

Комиссионные доходы и расходы включают комиссию по расчетным операциям, комиссию за предоставление кредитов, за обязательства по предоставлению кредита и за обслуживание кредитов. Комиссия по расчетным операциям включает комиссию по переводам. Комиссия за предоставление кредитов клиентам включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве

корректировки эффективной процентной ставки кредита. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательства по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к договору о предоставлении кредита, маловероятна, то плата за пользование кредитом отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечению срока действия обязательств по предоставлению кредита, незавершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательства по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока их действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Пересчет в иностранные валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в суммы по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль/убытки по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	<u>31 декабря 2005</u>	<u>31 декабря 2004</u>
Узбекский сум /долл. США	1,180.00	1,058.00
Узбекский сум /ЕВРО	1,395.94	1,431.90
Узбекский сум /фунт стерлингов	2,044.11	2,035.27
Узбекский сум /РУБ	41.00	38.02

Учет влияния гиперинфляции

В соответствии с «Финансовой отчетностью в условиях гиперинфляционной экономики» (МСБУ 29) экономика Республики Узбекистан считалась гиперинфляционной в течение 2005 года и предыдущих лет. Хотя суммарный индекс инфляции за трехлетний период, заканчивающийся в 2005 году, составляет менее 100%, Республика Узбекистан продолжает соответствовать определению экономики в условиях гиперинфляции в 2005 и предыдущие годы согласно критериям, изложенным в МСБУ 29. Соответственно, корректировки и реклассификации, сделанные для целей представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО, включают пересчет, связанный изменением общей покупательной способности сума в соответствии с МСБУ 29. МСБУ 29 указывает на то, что отражение результатов основной деятельности и финансового положения в национальной валюте без учета пересчета является неэффективным, поскольку при таком курсе валюта теряет свою покупательскую способность, и сравнение сумм от операций и прочих событий, произошедших в разные периоды, но при одном и том же учетном периоде, является искаженным.

Применение МСБУ 29 приводит к корректировке отчета о прибылях и убытках в связи с потерей покупательской способности сума. Данный доход или убыток по чистой денежной позиции рассчитывается как разница, возникающая в результате пересчета статей неденежных активов, акционерного капитала и отчета о прибылях и убытках. Соответствующие данные за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, также были пересчитаны в результате изменения общей покупательной способности сума на 31 декабря 2005 года.

Пересчет рассчитывался с использованием коэффициентов пересчета, полученных на основе индекса потребительских цен (ИПЦ), рассчитанного Государственным Комитетом по Статистике Республики Узбекистан. ИПЦ за пять лет, закончившихся 31 декабря 2005 года и соответствующие коэффициенты пересчета представлены следующим образом:

	<u>ИПЦ</u>	<u>Коэффициент пересчета</u>
2001	2.62	1.67
2002	1.57	1.31
2003	1.20	1.08
2004	1.12	1.04
2005	1.07	1.00

Денежные активы и обязательства не пересчитывались, поскольку они уже выражены в денежной единице, находившейся в обращении на 31 декабря 2005 года. Неденежные активы и обязательства (статьи, которые не выражены в денежной единице, находившейся в обращении на 31 декабря 2005 года) пересчитаны путем использования соответствующего коэффициента пересчета. Влияние инфляции на чистую денежную позицию Банка включено в отчет о прибылях и убытках как денежный доход или убыток.

Основные средства были проиндексированы в результате изменения ИПЦ с даты приобретения или с даты последней переоценки активов. Активы, по которым проводилась индексация, учитывались на предмет вероятного обесценения стоимости данного актива, и при необходимости, стоимость таких активов снижена до их возмещаемой стоимости.

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, проиндексированы в связи с изменением ИПЦ на основе следующих предположений:

В течение года наблюдался равномерный рост инфляции, и доходы и расходы начислялись равномерно, за исключением расходов за счет прибыли по совокупным изменениям:

- Резервов под обесценение кредитов;
- Резервов под обесценение по обязательствам, связанным с кредитами;
- Резервов под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения; и
- Резервов под обесценение стоимости неденежных активов.

Все эти изменения были учтены как произошедшие на конец года для целей данного расчета.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка, оказывающий определенные виды услуг (операционный сегмент) или работающий в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по сегментам, отражаются отдельно.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	18,468,115	18,766,976
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,368,253	967,267
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	1,260,781	1,029,384
Прочие процентные доходы	-	105,559
Всего процентные доходы	<u><u>21,097,149</u></u>	<u><u>20,869,186</u></u>
Процентные расходы		
Проценты по счетам клиентов	5,901,150	5,074,746
Проценты по ссудам и средствам банков	1,242,199	672,804
Проценты по прочим заемным средствам	799,300	811,236
Проценты по выпущенным депозитным сертификатам	8,704	77,503
Прочие процентные расходы	150,048	248,802
Всего процентные расходы	<u><u>8,101,401</u></u>	<u><u>6,885,091</u></u>
Чистый процентный доход до резерва под обесценение процентных активов	<u><u>12,995,748</u></u>	<u><u>13,984,095</u></u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резерва под обесценение по процентным активам представлена следующим образом:

	Суды клиентам (тыс. сум)	Инвестиции в финансовый лизинг (тыс. сум)	Итого (тыс. сум)
31 декабря 2003 г. (неаудированный, комбинированный)			
Резерв	4,798,602	-	4,798,602
Списание активов	3,556,584	-	3,556,584
Денежная позиция	(738,135)	-	(738,135)
	<u>(126,352)</u>	<u>-</u>	<u>(126,352)</u>
комбинированный)	7,490,699	-	7,490,699
Резерв	4,326,338	79,853	4,406,191
Списание активов	(3,196,264)	-	(3,196,264)
Денежная позиция	(212,834)	(3,902)	(216,736)
	<u>(212,834)</u>	<u>(3,902)</u>	<u>(216,736)</u>
31 декабря 2005 г.	<u>8,407,939</u>	<u>75,951</u>	<u>8,483,890</u>

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

	Прочие активы Итого (тыс. сум)
31 декабря 2003 г. (неаудированный, комбинированный)	114,992
Резерв	8,962
Списание активов	-
Денежная позиция	<u>(328)</u>
31 декабря 2004 г. (неаудированный, комбинированный)	123,626
Резерв	406,336
Списание активов	(174,252)
Денежная позиция	<u>(19,435)</u>
31 декабря 2005 г.	<u>336,275</u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>3,717,793</u>	<u>2,659,770</u>
	<u>3,717,793</u>	<u>2,659,770</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетное обслуживание	9,100,406	8,132,952
Комиссия за услуги клиентам	4,958,510	4,243,307
Комиссия за обслуживание кредитов	436,643	330,753
Документарные операции	168,257	202,695
Прочие	10,731	6,211
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	14,674,547	12,915,918
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Комиссия за услуги связанные с наличностью	1,538,776	1,039,810
Услуги ВЦ	494,610	297,399
Комиссия за конвертацию	200,952	199,650
Комиссия за предоставление кредитов	186,504	54,181
Комиссии уплаченные другим банкам	101,808	158,730
Проведение документарных операций	19,792	8,438
Расходы по менеджменту	19,358	25,947
Прочие	124,012	231,929
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	2,685,812	2,016,084

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Доход от продажи основных средств	55,267	48,230
Возмещение штрафов и неустоек	33,284	117,856
Прочие	77,262	174,080
Итого прочие доходы	165,813	340,166

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Затраты на персонал	9,184,492	8,619,805
Налоги, кроме налога на прибыль	2,967,675	2,154,697
Износ и амортизация	2,010,929	1,919,525
Канцелярские товары (в том числе пластиковые карточки)	1,747,021	1,102,774
Охрана	1,207,093	938,555
Расходы на благотворительные цели	719,064	1,193,552
Аренда	672,244	572,913
Техническое обслуживание	643,820	736,621
Связь	467,671	444,116
Членские взносы	352,579	321,934
Профессиональные услуги	221,817	208,880
Расходы на ГСМ	141,102	108,883
Судебные расходы	106,172	44,706
Командировочные расходы	69,101	77,229
Расходы на рекламу	51,711	53,317
Прочие затраты	173,249	726,616
Итого операционных расходов	20,735,740	19,224,123

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. сум	31 декабря 2004 года тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Отсроченные активы		
Резерв по ссудам	962,569	977,793
Резерв по инвестициям	123,688	105,897
Другие начисления	22,755	16,577
Списание активов	122,409	98,647
Итого отсроченных активов	1,231,421	1,198,914
Отсроченные обязательства		
Основные и нематериальные средства	624,333	427,935
Расходы будущих периодов	-	2,133
Итого отсроченных обязательств	624,333	430,068
Чистые отсроченные активы	607,088	768,846

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. сум	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Прибыль до налога на прибыль	3,472,480	5,251,816
Налог по установленной ставке (15% - 2005 г. и 18% - 2004 г.)	520,872	945,327
Налоговый эффект от постоянных разниц		
Невычитаемые расходы	1,413,856	2,220,293
Налог на инфраструктуру	74,563	44,260
Изменения налоговой ставки	153,769	69,580
Необлагаемый доход	(566,424)	(74,491)
Прочие	17,355	8,955
Изменения в отсроченных налоговых активах/(обязательствах)	161,758	(249,707)
Расход по налогу на прибыль	1,775,749	2,964,217

Активы и обязательства по налогу на прибыль состоят из нижеследующего:

	31 декабря 2005 года тыс. сум	31 декабря 2004 года тыс. сум (неаудированный, комбинированный)
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,613,991	3,213,924
Доходы/(расходы) по отсроченному налогу на прибыль	161,758	(249,707)
Расходы по налогу на прибыль	1,775,749	2,964,217
Отсроченные активы по налогу на прибыль		
1 января	768,846	1,018,553
Отсроченное (возмещение)/расходы по налогу на прибыль	(161,758)	(249,707)
31 декабря	607,088	768,846
Текущие активы по налогу на прибыль	389,572	275,880
Отсроченные активы по налогу на прибыль	607,088	768,846
Активы по налогу на прибыль	996,660	1,044,726

11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. сум)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. сум) (неаудировано, комбинировано)
Прибыль:		
Чистая прибыль за год, за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, отнесенным на процентные расходы	1,117,250	1,905,540
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	8,047,585	7,325,494
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (сум.)	139	260

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Наличные денежные средства в кассе	25,321,733	4,479,222
Минимальные резервы на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	20,382,442	18,301,048
Средства на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	4,892,085	7,167,726
Итого денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	50,596,260	29,947,996

В соответствии с банковским законодательством Республики Узбекистан Банк обязуется иметь беспроцентные обязательные резервы в Центральном Банке Республики Узбекистан, которые являются частью определенных обязательств Банка и имеют ограничения в использовании. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. обязательные резервы в Центральном Банке Республики Узбекистан составили 20,382,442 тыс. сум и 18,301,048 тыс. сум соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Наличные денежные средства в кассе	25,321,733	4,479,222
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	39,393,081	6,815,236
Средства на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	25,274,527	25,468,774
За вычетом минимальных резервов на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	(20,382,442)	(18,301,048)
Итого денежные средства и их эквиваленты	69,606,899	18,462,184

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	24,414,793	5,461,198
Корреспондентские счета в других банках	16,739,550	7,936,968
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленные банкам	668,424	9,413
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	41,822,767	13,407,579

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., Банком были представлены ссуды и средства 3 и 2 банкам, каждая из которых превышала 10% капитала Банка.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Текущие ссуды предоставленные клиентам	135,531,402	122,833,866
Начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	4,604,170	2,566,796
	<u>140,135,572</u>	<u>125,400,662</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(8,407,939)</u>	<u>(7,490,699)</u>
Итого ссуд, предоставленным клиентам, нетто	<u>131,727,633</u>	<u>117,909,963</u>

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Текущие ссуды	123,524,702	115,977,638
Пролонгированные ссуды	7,650,960	6,471,157
Просроченные ссуды	4,355,740	385,071
Начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	4,604,170	2,566,796
	<u>140,135,572</u>	<u>125,400,662</u>
За вычетом резерва под обесценение:	<u>(8,407,939)</u>	<u>(7,490,699)</u>
Итого ссуд, предоставленным клиентам, нетто	<u>131,727,633</u>	<u>117,909,963</u>

Разбивка заемного портфеля основана на поручительских соглашениях между Банком и заемщиками:

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Ссуды, гарантированные поручительствами предприятий	63,028,598	77,347,559
Ссуды обеспеченные недвижимостью	26,864,200	20,863,645
Ссуды обеспеченные комбинированным залогом	18,122,004	14,424,743
Ссуды обеспеченные оборудованием и ТМЦ	12,540,900	5,401,623
Ссуды обеспеченные транспортными средствами	10,378,100	4,732,114
Ссуды обеспеченные денежными средствами	4,597,600	64,183
Начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	4,604,170	2,566,795
	<u>140,135,572</u>	<u>125,400,662</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(8,407,939)</u>	<u>(7,490,699)</u>
Итого ссуд, предоставленным клиентам, нетто	<u>131,727,633</u>	<u>117,909,963</u>

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Анализ по секторам		
Промышленность	51,812,000	41,288,938
Физические лица	22,930,925	25,012,252
Торговля и снабжение	21,160,698	16,380,499
Сельское хозяйство	15,173,600	9,972,072
Строительство	11,234,561	9,122,730
Бытовые и коммунальные услуги	7,568,918	14,162,960
Транспорт	2,597,600	3,338,928
Прочие	3,053,100	3,555,488
Начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	4,604,170	2,566,795
	<u>140,135,572</u>	<u>125,400,662</u>
За вычетом резерва под обесценение	(8,407,939)	(7,490,699)
Итого ссуд, предоставленным клиентам, нетто	<u><u>131,727,633</u></u>	<u><u>117,909,963</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком было выдано ссуд 5 и 2 заемщикам, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком было выдано ссуд государственным предприятиям на сумму 8,034,118 тысяч и 1,584,313 тысяч сум, соответственно. Погашение основной суммы и процентов по отношению к данным ссудам гарантировано гарантиями Хокимията города Ташкент.

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка (%)	2005 тыс. сумов	Номинальная процентная ставка (%)	2004 тыс. сумов (неаудировано, комбинировано)
Облигации				
АО Чорсу Савдо Маркази	25%	1,164,432	25%	1,329,972
	Доля участия	2005	Доля участия	2004
Акции		тыс. сумов		тыс. сумов
Пойтахт Савдо Маркази	17.10%	2,572,102	17.10%	2,679,273
Чилонзор Буюм Бозори	14.50%	439,385	14.50%	439,385
АО Узсельхозмашлизинг	12.30%	270,216	12.30%	211,414
АО Курилиш Лизинг	15.00%	161,535	15.00%	161,535
АО Куйлик Дехкон бозори	31.10%	108,699	31.10%	108,699
АО Узкоммунмаштаминот	20.00%	48,673	20.00%	64,897
Узкишлокмаш холдинг	0.60%	40,384	0.60%	53,845
АО Узгеонефтказибчиқариш	0.02%	40,389	0.02%	40,389
АО Кукон нефт пармалаш ишлари	13.10%	35,137	13.10%	35,137
АО Подъемник	9.80%	29,355	11.90%	35,482
СП "Pap-Fen"	4.90%	26,364	4.90%	52,728
СП "URUG -INVEST"	26.00%	25,088	26.00%	50,176
АО Узнефтмахсулот	0.01%	22,187	0.01%	22,187
АО Электрокишлок курилиш	10.10%	21,079	10.10%	21,079
Прочие		214,107		219,504
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		<u><u>5,219,132</u></u>		<u><u>5,525,702</u></u>

16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка (%)	<u>2005</u> тыс. сум	Номинальная процентная ставка (%)	<u>2004</u> тыс. сум
АО ИП Marvel Juice	24%	200,000	24%	215,380
Stamford Capital Inc.	25%	140,000	25%	215,380
ООО MDS Service		-	26%	215,380
СП Паллада Восток		-	29%	215,380
Государственные облигации	10%	90,993	10%	83,491
Газета БВВ		-	26%	53,845
Начисленные процентные доходы по инвестициям		24,946		14,500
		<u>455,939</u>		<u>1,013,356</u>
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>455,939</u>		<u>1,013,356</u>

17. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Инвестиции в финансовый лизинг представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Общий объем минимальных платежей по лизингу	2,426,772	1,151,806
За вычетом неполученных финансовых доходов	<u>(526,530)</u>	<u>(186,735)</u>
	1,900,242	965,071
За вычетом резерва под обесценение	<u>(75,951)</u>	<u>-</u>
Итого	<u>1,824,291</u>	<u>965,071</u>
Текущая часть	308,862	415,396
Долгосрочная часть	<u>1,591,380</u>	<u>549,675</u>
	1,900,242	965,071
За вычетом резерва под обесценение	<u>(75,951)</u>	<u>-</u>
Итого инвестиции в финансовый лизинг, нетто	<u>1,824,291</u>	<u>965,071</u>

Текущая стоимость будущих минимальных платежей, подлежащих выплате клиентами в будущем по финансовому лизингу, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Менее одного года	308,862	415,396
Более одного года, но менее пяти лет	<u>1,591,380</u>	<u>549,675</u>
	1,900,242	965,071
За вычетом резерва под обесценение	<u>(75,951)</u>	<u>-</u>
Итого инвестиции в финансовый лизинг, нетто	<u>1,824,291</u>	<u>965,071</u>

Информация о движении резерва под обесценение инвестиций в финансовый лизинг за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Примечании 5.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Здания</u> тыс. сум	<u>Мебель и оборудование</u> тыс. сум	<u>Транс- портные средства</u> тыс. сум	<u>Улучшения арендованных средств</u> тыс. сум	<u>Нематери- альные активы</u> тыс. сум	<u>Незавершен- ное строи- тельство</u> тыс. сум	<u>Всего</u> тыс. сум
По стоимости							
31 декабря 2004 (неаудировано, комбинировано)	14,270,324	9,339,224	925,527	238,049	289,088	1,204,212	26,266,424
Приобретения	920,615	2,169,926	206,035	215,605	386,807	142,785	4,041,773
Выбытие	(43,537)	(447,205)	(142,481)	(39,239)	(14,721)	(940,947)	(1,628,130)
Перевод	285,115	-	-	-	-	(285,115)	-
31 декабря 2005 г.	<u>15,432,517</u>	<u>11,061,945</u>	<u>989,081</u>	<u>414,415</u>	<u>661,174</u>	<u>120,935</u>	<u>28,680,067</u>
Накопленный износ							
31 декабря 2004 (неаудировано, комбинировано)	2,065,317	5,217,379	516,496	39,432	100,409	-	7,939,033
Расход за год	495,568	1,249,201	155,885	34,388	75,887	-	2,010,929
Выбытие	(7,989)	(130,722)	(133,406)	(1,384)	(6,580)	-	(280,081)
31 декабря 2005 г.	<u>2,552,896</u>	<u>6,335,858</u>	<u>538,975</u>	<u>72,436</u>	<u>169,716</u>	<u>-</u>	<u>9,669,881</u>
Учетная стоимость							
31 декабря 2005 г.	<u>12,879,621</u>	<u>4,726,087</u>	<u>450,106</u>	<u>341,979</u>	<u>491,458</u>	<u>120,935</u>	<u>19,010,186</u>
31 декабря 2004 (неаудировано, комбинировано)	<u>12,205,007</u>	<u>4,121,845</u>	<u>409,031</u>	<u>198,617</u>	<u>188,679</u>	<u>1,204,212</u>	<u>18,327,391</u>

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 г. тыс. сум	31 декабря 2004 г. тыс. сум (неаудировано, комбинировано)
Предоплата за конвертацию	10,330,265	12,704,416
Операции в процессе выяснения	3,489,132	20,304
Оборудование к установке	3,098,091	1,952,568
Финансирование жилищного строительства	2,046,986	2,467,849
Комиссии к получению	416,107	340,130
Денежные переводы Вестерн Юнион	274,099	114,769
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	233,685	34,265
Предоплаченные налоги кроме налога на прибыль	222,835	-
Предоплаченные расходы	105,181	160,515
Прочие	465,345	549,536
	<u>20,681,726</u>	<u>18,344,352</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>- 336,275</u>	<u>- 123,626</u>
Итого прочие активы, нетто	<u>20,345,451</u>	<u>18,220,726</u>

В соответствии с запросом Хокимията г. Ташкента от 11.08.2003, Банк выступил поручителем по кредиту на общую сумму 14,280,000 долларов США, выданному Национальным Банком Узбекистана Совместному Предприятию Хак Сел (кредитный договор от 25.11.2002).

Согласно гарантии № 212, выданной Банком, Банк гарантирует выплату кредита (частичную) на общую сумму 4,200,000 долларов США, процентные выплаты и другие расходы, связанные с предоставлением данного кредита.

Одновременно Хокимият г. Ташкент выдал письмо гарантии № 01-313 от 11.08.2003 от имени СП Хак Сел Национальному Банку Узбекистана и Ипотека Банку (в качестве поручителя 2-го уровня). На 1 января 2006 года по причине невыполнения обязательств со стороны СП Хак Сел перед Национальным Банком Узбекистана, последний изъял сумму в 2,901,000 долларов США с корреспондентского счета Банка. В свою очередь, Банк направил претензию на эту же сумму в Хокимият г. Ташкент согласно договора гарантии. Эти суммы показаны как «Операции в процессе выяснения» в разделе «Прочие Активы».

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Примечании 5.

20. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2005 г. тыс. сум.	31 декабря 2004 г. тыс. сум. (неаудировано, комбинировано)
Ссуды других банков:		
Ссуды Gesselshaft	5,408,157	3,257,151
Ссуда НуроVereinsbank	3,722,510	-
Ссуды Национального Банка Республики Узбекистан	2,872,340	3,977,250
Ссуды ЕБРР	2,360,000	1,822,976
Ссуды УзДэу банка	1,073,800	-
Ссуды Тадбиркорбанка	635,048	1,618,568
Всего ссуд других банков	<u>16,071,855</u>	<u>10,675,945</u>
Задолженность перед другими банками - краткосрочные депозиты	4,860,000	6,685,395
Ссуды Центрального Банка Республики Узбекистан	422,286	469,043
Ссуды прочих кредиторов	179,632	124,246
Задолженность перед другими банками - счета Востро	156	151
Начисленные проценты к уплате по депозитам других банков	1,071,914	212,116
Итого ссуд и средств банков	<u><u>22,605,843</u></u>	<u><u>18,166,896</u></u>

В состав долгосрочных ссуд Центрального Банка Республики Узбекистан включены средства, подлежащие оплате Агентству развития финансового сектора для целей финансирования услуг по аудиту Банка в 1999, 2000 и 2001 годах. Данная долгосрочная ссуда будет полностью оплачена до 2019 года.

21. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 г. тыс. сум.	31 декабря 2004 г. тыс. сум. (неаудировано, комбинировано)
До востребования	178,539,457	117,600,659
Срочные депозиты	31,579,185	25,917,723
Сберегательные депозиты	2,252,759	7,779,985
Итого счета клиентов	<u><u>212,371,401</u></u>	<u><u>151,298,367</u></u>

	31 декабря 2005 г. тыс. сум.	31 декабря 2004 г. тыс. сум. (неаудировано, комбинировано)
Анализ по секторам:		
Правительство	72,619,004	61,996,195
Физические лица	39,487,425	23,925,332
Государственные предприятия	70,228,929	41,499,472
Частные предприятия	19,999,212	16,727,676
Совместные предприятия	1,290,533	1,199,434
Прочие	8,746,298	5,950,258
Итого счета клиентов	<u>212,371,401</u>	<u>151,298,367</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 г. счета клиентов включали депозиты на сумму 36,351,566 тысяч и 10,657,644 тысяч узбекских сум соответственно, удерживаемых в качестве залога за неотменяемые обязательства по импортным аккредитивам.

22. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2005 г. тыс. сум.	31 декабря 2004 г. тыс. сум. (неаудировано, комбинировано)
Долгосрочные кредиты внебюджетных фондов	4,588,053	4,487,886
Привилегированные акции	1,286,677	1,494,606
Краткосрочные государственные кредиты	192,477	50,469
Начисленные дивиденды	127,572	148,340
Долгосрочные государственные кредиты	117,997	33,199
Начисленный процентный расход	8,703	24,145
Итого прочих заемных средств	<u>6,321,479</u>	<u>6,238,645</u>

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2005 г. тыс. сум.	31 декабря 2004 г. тыс. сум. (неаудировано, комбинировано)
Счета к оплате и начисленные расходы	571,313	372,995
Налоги к оплате, кроме налога на прибыль	242,403	580,919
Расходы на персонал	37,106	207,360
Прочие кредиторы	53,654	106,716
Итого прочих обязательств	<u>904,476</u>	<u>1,267,990</u>

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2005 года 14,487,464 акции были одобрены, выпущены и полностью оплачены. В течение 2005 года Банк дополнительно разместил 10,710 акций. По состоянию на 31 декабря 2004 года одобренный, выпущенный, и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 14,476,754 обыкновенных акций. Все акции имеют номинальную стоимость 1,000 узбекских сум и дают право на один голос.

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банка использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по Банковскому Надзору.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	<u>2005 год</u> тыс. сум		<u>2004 год</u> тыс. сум	
	<u>Номинальная сумма</u>	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u>	<u>Номинальная сумма</u>	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u>
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	9,865,823	9,865,823	10,832,297	10,832,297
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	11,198,500	11,198,500	4,385,885	4,385,885
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>3,635,695</u>	<u>1,817,848</u>	<u>2,006,403</u>	<u>1,003,201</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>24,700,018</u>	<u>22,882,171</u>	<u>17,224,585</u>	<u>16,221,383</u>

Экономическая ситуация - Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Республике Узбекистан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации. Перспектива будущей экономической стабильности Республики Узбекистан в значительной степени зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством наряду с правовыми, нормативными и политическими реформами, неподвластными Банку. Руководство не может ни предвидеть степень и продолжительность экономических трудностей, ни оценить их влияние на данную финансовую отчетность, которое может иметь место. Кроме того, экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять признаки переходной рыночной экономики. Эти характеристики включают, но не ограничены, валютой, которая не конвертируется свободно, и низкий уровень ликвидности на рынках долговых обязательств и долевых ценных бумаг.

Кроме того, экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость ценных бумаг, которая бы определялась на эффективном, активном рынке, на котором участвуют добровольные покупатели и продавцы. Поэтому руководство использовало всю имеющуюся информацию для корректировки рыночных котировок для отражения лучшей оценки справедливой стоимости, где это необходимо.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по Банковскому Надзору.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды (помещения) приведены ниже.

	31 декабря 2005 года тыс. сум	31 декабря 2004 года тыс. сум
Менее одного года	143,770	90,098
Более одного года и менее пяти лет	16,889	14,402
Более пяти лет	1,000	1,000
Итого обязательств по операционной аренде	161,659	105,500

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, Банк имел обязательства по капитальным затратам в отношении реконструкции мини-банков в сумме 24,003 тысяч сум и ноль сум соответственно. Правление Банка уже выделило необходимые ресурсы по отношению к данным обязательствам. Правление Банка полагает, что чистая прибыль и финансирование будет достаточным для покрытия этих и аналогичных обязательств.

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

Налоги – Узбекское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержат положения, интерпретация которых может различаться, в отдельных случаях возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства руководством может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, в результате проведенные Банком операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, в результате Банку могут быть доначислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Руководство Банка считает, что все необходимые налоговые платежи осуществлены, и, соответственно, какого-либо резерва в финансовой отчетности начислено не было.

Пенсионные выплаты - В соответствии с законодательством Республики Узбекистан все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», являются контрагентами, представляющими собой:

- А. компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- Б. ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- В. частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций Банка с правом голоса, что дает им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- Г. ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;
- Д. компании, значительные пакеты акций с правом голоса, в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (В) или (Г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

	31 декабря 2005		31 декабря 2004	
	тыс. сум		тыс. сум	
	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
Суды, предоставленные клиентам	8,952,016	140,135,572	10,416,706	125,400,662
Резерв под обесценение	209,419	8,407,939	520,940	7,490,699
Счета клиентов	3,713,634	212,267,805	3,076,432	151,298,367
Выданные гарантии	-	9,865,823	4,785,492	10,832,297

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2005		31 декабря 2004	
	тыс. сум		тыс. сум	
	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
Процентные доходы	2,702,287	21,097,149	2,157,168	20,869,186
Процентные расходы	10,053	8,101,401	8,025	6,885,091
Операционные расходы	28,780	20,735,740	42,338	19,224,123

Операции со связанными сторонами, осуществлявшиеся Банком за периоды, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. были проведены в ходе обычной деятельности и, в основном, на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Этот вопрос регулируется МСБУ 14 «Отчетность по сегментам» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности. МСБУ 14 применяется компаниями, долевые или долговые ценные бумаги которых свободно обращаются, в том числе компаниями, находящимися в процессе выпуска долевых и долговых ценных бумаг на открытом рынке ценных бумаг. Дополнительная информация предоставлена в образце финансовой отчетности и стандартах финансовой отчетности.

Основным форматом представления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Банк осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – безакцептное списание средств, ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Нераспре- деленные суммы	Год, закончив- шийся 31 декабря 2005 г.
Внешние доходы	3,049,106	35,530,795	1,228,059	39,807,960
Расходы и затраты	8,879,090	27,456,390	-	36,335,480
Прибыль до налогообложения	-	-	-	3,472,480
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	-	-	-	(1,775,749)
Прибыль после налогообложения	-	-	-	1,696,731
Денежная позиция	-	-	-	(579,481)
Чистая прибыль	-	-	-	1,117,250
Итого активы	18,974,403	247,803,306	5,220,610	271,998,319
Итого обязательства	41,367,337	200,835,862	-	242,203,199

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Нераспре- деленные суммы	Год, закончив- шийся 31 декабря 2004 г.
Внешние доходы	8,286,540	28,218,389	492,771	36,997,700
Расходы и затраты	5,992,432	25,209,405	544,047	31,745,884
Прибыль до налогообложения	-	-	-	5,251,816
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	-	-	-	(2,964,217)
Прибыль после налогообложения	-	-	-	2,287,599
Денежная позиция	-	-	-	(382,059)
Чистая прибыль	-	-	-	1,905,540
Итого активы	26,344,847	175,694,948	4,322,716	206,362,510
Итого обязательства	28,016,275	148,955,623	-	176,971,898

Географические сегменты

Сегментная информация по основным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена ниже.

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Прочие страны не- ОЭСР	Резерв под обесценение	31 декабря 2005 года, Итого, тыс. сум
Внешние доходы	39,478,401	1,242,523	87,036	-	39,807,960
Активы	240,804,120	39,393,081	621,283	(8,820,165)	271,998,319
Обязательства	233,072,376	9,130,667	156	-	242,203,199
Обязательства по выдаче кредитов	20,297,093	3,503,271	-	-	23,800,364

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Прочие страны не- ОЭСР	Резерв под обесценение	31 декабря 2004 года, Итого, тыс. сум
Внешние доходы	36,511,239	402,759	83,702	-	36,997,700
Активы	188,153,115	21,370,237	4,453,483	(7,614,325)	206,362,510
Обязательства	172,045,738	4,926,160	-	-	176,971,898
Обязательства по выдаче кредитов	14,131,472	1,863,129	-	-	15,994,601

Внешние доходы, активы, обязательства и обязательства по выдаче кредитов отражены в основном в зависимости от местонахождения контрагента. Материальные активы (наличность в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) отражены в зависимости от страны местонахождения.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком использовались следующие методы и оценка при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

	31 декабря 2005 г.		31 декабря 2004 г.	
	Текущая стоимость тыс. сумов	Справедливая стоимость тыс. сумов	Текущая стоимость тыс. сумов	Справедливая стоимость тыс. сумов
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	50,596,260	50,596,260	29,947,996	29,947,996
Ссуды и средства, предоставленные банкам	41,822,767	41,822,767	13,407,579	13,407,579
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	131,727,633	131,727,633	117,909,963	117,909,963
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,219,132	5,219,132	5,525,702	5,525,702
Инвестиции, удерживаемые до погашения	455,939	455,939	1,013,356	1,013,356
Инвестиции в финансовую аренду, за вычетом резерва под обесценение	1,824,291	1,824,291	965,071	965,071
Прочие активы, за вычетом резерва под обесценение	20,345,451	20,345,451	18,220,726	18,220,726
Ссуды и средства банков	22,605,843	22,605,843	18,166,896	18,166,896
Счета клиентов	212,371,401	212,371,401	151,298,367	151,298,367
Прочие заемные средства	6,321,479	6,321,479	6,238,645	6,238,645
Прочие обязательства	904,476	904,476	1,267,990	1,267,990

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, была определена для активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения, в других случаях – с учетом доли участия в оцененном уставном капитале объекта инвестиций. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Инвестиции, удерживаемые до погашения - Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была определена для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения.

29. ПРАВОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов акционерного капитала плюс резервы Банка по основным банковским рискам.

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

Оценка	Описание позиции	Фактическая сумма	Для адекватности капитала	Коэффициент адекватности капитала	Минимальный требуемый коэффициент
		тыс. сум	тыс. сум	%	%
0%	Денежные средства и средства в Центральном Банке Республики Узбекистан				
0%	Государственные долговые обязательства				
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года				
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам				
100%	Гарантии				
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года				
100%	Прочие активы				
Суммы и коэффициенты капитала					
На 31 декабря 2005 г.					
	Всего капитала	29,795,120	29,795,120	14.81%	8%
	Капитал 1-го уровня	29,795,120	30,825,851	15.33%	4%
На 31 декабря 2004 г.					
	Всего капитала	29,390,612	29,390,612	16.15%	8%
	Капитал 1-го уровня	29,390,612	30,119,493	16.55%	4%

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Комитет по Управлению Активами и Обязательствами контролирует эти виды рисков посредством анализа активов и обязательств по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом по управлению активами и обязательствами, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

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

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Банк подвержен риску изменения процентной ставки в результате своей деятельности по предоставлению ссуд и средств клиентам и ссуд/средств банкам по фиксированным процентным ставкам в размере и на период, отличающиеся от размеров и периодов прочих заимствованных средств с фиксированной процентной ставкой.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

	2005			2004		
	Узб. Сум	Доллар США	Евро	Узб. Сум	Доллар США	Евро
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	0.5%	-	-	0.5%	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам	14%-20%	2.37%-6.45%	1.50%-1.90%	-	5%	2%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	24%-25%	-	-	24%-29%	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	24%-25%	-	-	24%-25%	-	-
Инвестиции в финансовый лизинг	16%-24%	-	-	15%-30%	-	-
Ссуды, предоставленные клиентам	2%-24%	4%-9%	2.5%-8%	20%	8%	8%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства банков	8.8%-17%	3.50%-7.25%	-	17%	5%	-
Счета клиентов	2%-36%	0.50%-1%	-	1%	1%	-
Прочие заемные средства	1%-6%	-	-	5%	3%	6%

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности на 31 декабря 2005 и 2004 гг.:

					Срок погашения не установлен, включая резерв под обесценение	31 декабря 2005
	До востребова- ния и до 1 мес. тыс. сум	1 - 6 мес. тыс. сум	6 мес.- 1 год тыс. сум	Более 1 года тыс. сум	тыс. сум	г. Итого тыс. сум
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000
Ссуды и средства, предоставленные банкам	16,739,550	24,414,793	668,424	-	-	41,822,767
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	23,153,727	28,985,689	18,986,589	69,009,567	(8,407,939)	131,727,633
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,164,432	-	1,164,432
Инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	-	-	-	1,900,242	(75,951)	1,824,291
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	115,939	340,000	-	-	455,939
Итого активы, по которым начисляются проценты	43,893,277	53,516,421	19,995,013	72,074,241	(8,483,890)	180,995,062
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	26,213,818	-	-	-	20,382,442	46,596,260
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4,054,700	4,054,700
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	19,010,186	19,010,186
Активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	607,088	607,088
Предоплаченный налог на прибыль	389,572	-	-	-	-	389,572
Прочие активы за вычетом резерва под обесценение	15,540,839	198,568	985,689	858,539	2,761,816	20,345,451
ИТОГО АКТИВЫ	86,037,506	53,714,989	20,980,702	72,932,780	38,332,342	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства банков	1,000,000	4,010,800	549,507	17,045,536	-	22,605,843
Счета клиентов	6,236,757	16,941,771	4,841,657	5,811,759	-	33,831,944
Прочие заемные средства	8,703	127,572	192,477	4,706,050	1,286,677	6,321,479
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	7,245,460	21,080,143	5,583,641	27,563,345	1,286,677	62,759,266
Счета клиентов	178,539,457	-	-	-	-	178,539,457
Прочие обязательства	-	904,476	-	-	-	904,476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	185,784,917	21,984,619	5,583,641	27,563,345	1,286,677	242,203,199
Разница между активами и обязательствами	(99,747,411)	31,730,370	15,397,061	45,369,435		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	36,647,817	32,436,278	14,411,372	44,510,896		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	36,647,817	69,084,095	83,495,467	128,006,363		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	13%	25%	31%	47%		

					Срок погашения не установлен, включая резерв под обесценение	31 декабря 2004 г. Итого
	До востребования и до 1 мес. тыс. сум	1 - 6 мес. тыс. сум	6 мес.- 1 год тыс. сум	Более 1 года тыс. сум	тыс. сум	тыс. сум
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	3,773,000	-	-	-	-	3,773,000
Ссуды и средства, предоставленные банкам	10,546,664	2,860,915	-	-	-	13,407,579
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	15,015,140	30,359,010	25,786,818	54,239,694	(7,490,699)	117,909,963
Инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	-	313,370	269,226	430,760	-	1,013,356
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,329,972	-	1,329,972
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	965,071	-	965,071
Итого активы, по которым начисляются проценты	29,334,804	33,533,295	26,056,044	56,965,497	(7,490,699)	138,398,941
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	7,873,948	-	-	-	18,301,048	26,174,996
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4,195,730	4,195,730
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	18,327,391	18,327,391
Активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	768,846	768,846
Предоплаченный налог на прибыль	275,880	-	-	-	-	275,880
Прочие активы за вычетом резерва под обесценение	238,103	6,250,040	-	9,903,641	1,828,942	18,220,726
ИТОГО АКТИВЫ	37,722,735	39,783,335	26,056,044	66,869,138	35,931,258	206,362,510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства банков	2,718,449	3,443,504	627,301	11,269,234	108,408	18,166,896
Счета клиентов	2,158,984	23,262,706	1,944,779	6,331,239	-	33,697,708
Прочие заемные средства	24,145	148,340	50,469	4,521,085	1,494,606	6,238,645
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	4,901,578	26,854,550	2,622,549	22,121,558	1,603,014	58,103,249
Счета клиентов	117,600,659	-	-	-	-	117,600,659
Прочие обязательства	-	1,267,990	-	-	-	1,267,990
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	122,502,237	28,122,540	2,622,549	22,121,558	1,603,014	176,971,898
Разница между активами и обязательствами	(84,779,502)	11,660,795	23,433,495	44,747,580		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	24,433,226	6,678,745	23,433,495	34,843,939		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	24,433,226	31,111,971	54,545,466	89,389,405		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	12%	15%	26%	43%		

Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Банка на 31 декабря 2005 года представлена далее:

	Узб. суммы, тыс. сум	Долл. США	Евро	Другая валюта	Валюта не установлена, включая резервы под обесценение	31 декабря 2005 г. Итого тыс.сум
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	38,842,664	11,292,535	363,813	97,248	-	50,596,260
Ссуды и средства, предоставленные банкам	968,424	27,704,088	12,929,908	220,347	-	41,822,767
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	104,625,832	21,399,008	14,110,732	-	(8,407,939)	131,727,633
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,219,132	-	-	-	-	5,219,132
Инвестиции, удерживаемые до погашения	455,939	-	-	-	-	455,939
Инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	1,900,242	-	-	-	(75,951)	1,824,291
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	19,010,186	-	-	-	-	19,010,186
Активы по налогу на прибыль	607,088	-	-	-	-	607,088
Предоплаченный налог на прибыль	389,572	-	-	-	-	389,572
Прочие активы за вычетом резерва под обесценение	14,704,619	5,440,829	536,278	-	(336,275)	20,345,451
ИТОГО АКТИВЫ	186,723,698	65,836,460	27,940,731	317,595	(8,820,165)	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства банков	4,662,970	11,348,023	6,594,850	-	-	22,605,843
Счета клиентов	160,442,197	34,714,462	17,214,742	-	-	212,371,401
Прочие заемные средства	6,321,479	-	-	-	-	6,321,479
Прочие обязательства	904,476	-	-	-	-	904,476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	172,331,122	46,062,485	23,809,592	-	-	242,203,199
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	14,392,576	19,773,975	4,131,139	317,595		

Подверженность Банка валютному риску по состоянию на 31 декабря 2004 года представлена в следующей таблице:

	Узб. суммы, тыс. сум	Долл. США	Евро	Другая валюта	Валюта не установлена, включая резервы под обесценение	31 декабря 2004 г. Итого тыс. сум
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	18,401,222	9,655,024	1,543,451	348,299	-	29,947,996
Ссуды и средства, предоставленные банкам	150,643	10,562,096	2,694,840	-	-	13,407,579
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18,327,391	-	-	-	-	18,327,391
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,525,702	-	-	-	-	5,525,702
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,013,356	-	-	-	-	1,013,356
Инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	965,071	-	-	-	-	965,071
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	107,115,530	14,324,038	3,961,094	-	(7,490,699)	117,909,963
Активы по налогу на прибыль	768,846	-	-	-	-	768,846
Предоплаченный налог на прибыль	275,880	-	-	-	-	275,880
Прочие активы за вычетом резерва под обесценение	2,769,679	9,232,043	6,104,484	238,146	(123,626)	18,220,726
ИТОГО АКТИВЫ	155,313,320	43,773,201	14,303,869	586,445	(7,614,325)	206,362,510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства банков	7,927,720	6,257,864	3,981,312	-	-	18,166,896
Счета клиентов	126,383,478	22,335,032	2,461,480	118,377	-	151,298,367
Прочие заемные средства	6,238,645	-	-	-	-	6,238,645
Прочие обязательства	1,267,990	-	-	-	-	1,267,990
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	141,817,833	28,592,896	6,442,792	118,377	-	176,971,898
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	13,495,487	15,180,305	7,861,077	468,068		

Рыночный риск

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

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, то есть риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

При необходимости, а также в отношении большинства кредитов Банк получает залог, а также гарантии организаций.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков в связи с невыполнением условий договора другим участником операции. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка не превышает общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев

возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк осуществляет контроль сроков погашения обязательств по предоставлению кредитов, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. все ссуды и средства, предоставленные клиентам, размещены в Республике Узбекистан, средства клиентов и депозиты банков размещены компаниями и физическими лицами Республики Узбекистан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующей таблице:

	Узбекистан тыс. сум	Другие страны не- ОЭСР тыс. сум	Страны ОЭСР тыс. сум	Резерв под обесценение тыс. сум	31 декабря 2005 г, Итого тыс. сум
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	50,596,260	-	-	-	50,596,260
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,808,403	621,283	39,393,081	-	41,822,767
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	140,135,572	-	-	(8,407,939)	131,727,633
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,219,132	-	-	-	5,219,132
Инвестиции, удерживаемые до погашения	455,939	-	-	-	455,939
Инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	1,900,242	-	-	(75,951)	1,824,291
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	19,010,186	-	-	-	19,010,186
Активы по налогу на прибыль	607,088	-	-	-	607,088
Предоплаченный налог на прибыль	389,572	-	-	-	389,572
Прочие активы за вычетом резерва под обесценение	20,681,726	-	-	(336,275)	20,345,451
ИТОГО АКТИВЫ	240,804,120	621,283	39,393,081	(8,820,165)	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Ссуды и средства банков	13,475,020	156	9,130,667	-	22,605,843
Счета клиентов	212,371,401	-	-	-	212,371,401
Прочие заемные средства	6,321,479	-	-	-	6,321,479
Прочие обязательства	904,476	-	-	-	904,476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	233,072,376	156	9,130,667	-	242,203,199
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	7,731,744	621,127	30,262,414		

	Узбекистан тыс. сум	Другие страны не- ОЭСР тыс. сум	Страны ОЭСР тыс. сум	Резерв под обесценение тыс. сум	31 декабря 2004 г., Итого тыс. сум
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	29,947,996	-	-	-	29,947,996
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,204,651	4,387,692	6,815,236	-	13,407,579
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18,327,391	-	-	-	18,327,391
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,013,356	-	-	-	1,013,356
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,525,702	-	-	-	5,525,702
Инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	965,071	-	-	-	965,071
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	125,400,662	-	-	(7,490,699)	117,909,963
Активы по налогу на прибыль	768,846	-	-	-	768,846
Предоплаченный налог на прибыль	275,880	-	-	-	275,880
Прочие активы за вычетом резерва под обесценение	3,723,560	65,791	14,555,001	(123,626)	18,220,726
ИТОГО АКТИВЫ	188,153,115	4,453,483	21,370,237	(7,614,325)	206,362,510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Ссуды и средства банков	13,240,736	-	4,926,160	-	18,166,896
Счета клиентов	151,298,367	-	-	-	151,298,367
Прочие заемные средства	6,238,645	-	-	-	6,238,645
Прочие обязательства	1,267,990	-	-	-	1,267,990
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	172,045,738	-	4,926,160	-	176,971,898
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	16,107,377	4,453,483	16,444,077		