

**АКЦИОНЕРНО-
КОММЕРЧЕСКИЙ
ИПОТЕЧНЫЙ БАНК
«ИПОТЕКА БАНК»**

Отчет Независимых Аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Отчет о Прибылях и Убытках	4
Бухгалтерский Баланс	5
Отчет об Изменениях в Капитале	6
Отчет о Движении Денежных Средств	7-8
Примечания к Финансовой Отчетности	9-42

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 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 состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - «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 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:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Банка;
- 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;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена к выпуску Советом Банка 2 апреля 2007.

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель Правления

2 апреля 2007 г.
Ташкент



Касымов Т.
Главный Бухгалтер

2 апреля 2007 г.
Ташкент



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерно-Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» (далее - «Банк») по состоянию на 31 декабря 2006 года, и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет Руководство Банка. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют от нас соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих отчетность и примечания к ней. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля.

Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерно-Коммерческого Банка «Ипотека Банк» по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

DELOITTE & TOUSKE

2 апреля 2007 года
Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах Узбекских Сум, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в Узбекских Сумах)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Процентный доход	5, 25	25,678,945	21,097,149
Процентный расход	5, 25	(10,292,221)	(8,101,401)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		15,386,724	12,995,748
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(3,208,016)	(4,406,191)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		12,178,708	8,589,557
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	4,002,901	3,717,793
Доходы по услугам и комиссии	8	18,048,177	14,674,547
Расходы по услугам и комиссии	8	(2,973,612)	(2,685,812)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		128,235	12,409
Дивиденды полученные		164,748	140,249
Прочие доходы		22,449	142,035
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		19,392,898	16,001,221
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		31,571,606	24,590,778
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9,25	(25,121,129)	(20,711,962)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		6,450,477	3,878,816
Резерв под обесценение прочих активов	6	(1,589,117)	(406,336)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И МОНЕТАРНОЙ ПОЗИЦИИ		4,861,360	3,472,480
Расходы по налогу на прибыль	10	(1,612,895)	(1,775,749)
МОНЕТАРНАЯ ПОЗИЦИЯ		-	(579,481)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		3,248,465	1,117,250
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная (Сум)	11	372	139

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель Правления

2 апреля 2007 г.
Ташкент

Касымов Т.
Главный Бухгалтер

2 апреля 2007 г.
Ташкент

Примечания на стр. 9-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум)

	Приме- чания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	12	109,627,855	50,596,260
Средства в банках	13	99,058,758	41,822,767
Ссуды, предоставленные клиентам	14, 25	165,401,641	133,551,924
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	4,782,420	5,219,132
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	9,000,000	455,939
Основные средства и нематериальные активы	17	19,633,732	19,581,487
Требования по текущему налогу на прибыль		146,770	389,572
Требования по отсроченному налогу на прибыль	10	395,965	607,088
Прочие активы	18,25	11,990,558	19,774,150
ИТОГО АКТИВЫ		420,037,699	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	19	16,646,230	22,426,211
Средства клиентов	20, 25	361,692,519	212,371,401
Прочие привлеченные средства	21	7,303,430	6,501,111
Прочие обязательства	22	1,707,383	904,476
Итого обязательства		387,349,562	242,203,199
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	15,814,586	14,487,464
Резерв на переоценку по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1,151,319)	(1,030,731)
Нераспределенная прибыль и резервы		18,024,870	16,338,387
Итого капитал		32,688,137	29,795,120
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		420,037,699	271,998,319

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель Правления

2 апреля 2007 г.
Ташкент

Касымов Т.
Главный Бухгалтер

2 апреля 2007 г.
Ташкент

Примечания на стр. 9-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах Узбекских Сум)

	Уставный капитал	Резерв на переоценку по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль и резервы	Итого капитал
31 декабря 2004 года	14,476,754	(728,881)	15,642,739	29,390,612
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:				
-обыкновенных акций	10,710	-	-	10,710
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогового влияния	-	(301,850)	-	(301,850)
Списание налога на имущество в резерв	-	-	26,386	26,386
Дивиденды объявленные по:				
-обыкновенным акциям	-	-	(447,988)	(447,988)
Чистая прибыль	-	-	1,117,250	1,117,250
31 декабря 2005 года	14,487,464	(1,030,731)	16,338,387	29,795,120
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:				
-обыкновенных акций	1,327,122	-	-	1,327,122
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогового влияния	-	(120,588)	-	(120,588)
Списание налога на имущество в резерв	-	-	51,961	51,961
Дивиденды объявленные по:				
-обыкновенным акциям	-	-	(1,613,943)	(1,613,943)
Чистая прибыль	-	-	3,248,465	3,248,465
31 декабря 2006 года	15,814,586	(1,151,319)	18,024,870	32,688,137

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель Правления

2 апреля 2007 г.
Ташкент

Касымов Т.
Главный Бухгалтер

2 апреля 2007г.
Ташкент

Примечания на стр. 9-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		4,861,360	3,472,480
Корректировки на:			
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты		3,208,016	4,406,191
Резерв под обесценение прочих активов		1,589,117	406,336
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(3,964,252)	(6,836,178)
Износ и амортизация		2,621,689	2,010,929
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(109,601)	-
Чистое изменение начисленных процентов		<u>(280,024)</u>	<u>(1,862,475)</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		7,926,305	1,597,283
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном Банке Республики Узбекистан		(23,760,173)	(2,081,395)
Средства в банках		(3,075,280)	6,235,194
Ссуды, предоставленные клиентам		(31,010,367)	(11,898,310)
Прочие активы		6,194,475	(1,940,325)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(6,050,200)	3,579,149
Средства клиентов		149,341,364	61,073,034
Прочие привлеченные средства		809,283	98,276
Прочие обязательства		<u>802,907</u>	<u>(362,120)</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		101,178,314	56,300,786
Налог на прибыль уплаченный		<u>(1,107,009)</u>	<u>(1,701,297)</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>100,071,305</u>	<u>54,599,489</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(3,469,596)	(4,613,074)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		905,263	1,348,049
Выручка от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		316,124	4,720
Выручка от (приобретения)/выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения		<u>(8,544,061)</u>	<u>567,863</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(10,792,270)</u>	<u>(2,692,442)</u>

Примечания на стр. 9-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		1,327,122	10,710
Дивиденды уплаченные		(1,613,943)	(447,988)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(286,821)	(437,278)
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		509,002	490,597
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		89,501,216	51,960,366
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	69,606,899	18,462,184
Эффект инфляции		-	(815,651)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	159,108,115	69,606,899

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 25,181,220 тыс. сум и 10,049,212 тыс. сум, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила 7,257,045 тыс. сум и 18,390,318 тыс. сум, соответственно.

От имени Правления Банка:

Шорахбаров Р.
Председатель Правления

2 апреля 2007 г.
Ташкент



Касымов Т.
Главный Бухгалтер

2 апреля 2007 г.
Ташкент



Примечания на стр. 9-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум, если не указано иное)

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 2006 года, Банк проводит банковскую деятельность через головной офис, расположенный в Ташкенте, а также 39 отделений, 137 мини-банков, 720 кассовых центров, и 137 обменных касс по всей территории Республики Узбекистан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляло 4,796 и 4,253 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. следующие акционеры являлись владельцами выпущенных акций:

	31 декабря 2006 года %	31 декабря 2005 года %
Тошкент Сугурга	10.22	11.81
Госкомимущество Республики Узбекистан	8.14	9.41
НСК "Мадад"	5.70	-
Трест Сувсоз	3.59	4.15
Управления инвестиций Хокимията	3.59	4.11
УМТС Хокимията	3.59	4.11
Редакция газеты "Халк сузи"	1.91	2.20
Министерство Финансов Республики Узбекистан	1.87	2.17
ЧФ "PLASTEKS"	1.87	2.16
АПО Узметкомбинат	1.70	1.96
ОАО "Тошкент лок буёк заводи"	1.53	1.77
Олмалик тог металлургия комбинати	1.31	1.51
Тошкент автомобил йуллар институти	1.24	1.44
СП "Лок колор синтез"	1.22	1.26
ООО "Тоу Poliplast"	0.94	1.09
АО ФИК "Тошкент-Инвест"	-	2.17
Прочие акционеры (по отдельности владеющие менее чем 1% акций Банка)	51.57	48.68
Итого	100.00	100.00

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах Узбекских сум (тыс. сум.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением определенных финансовых инструментов, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, финансовых активов и финансовых обязательств, удерживаемых для продажи, производных сделок, учтенных по справедливой стоимости и согласно Международному Стандарту Бухгалтерского Учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСБУ 29).

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

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе местных бухгалтерских записей была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Средства в банках, ссуды предоставленные клиентам, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Валюта отчетности

Валютой настоящей финансовой отчетности является Узбекский сум. Валюта отчетности отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств Банка.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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 текущие приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая, если стоимость приобретения финансового актива или обязательства не соответствует справедливой стоимости, все понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием

финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки 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 и счетах срочных вкладов в Центральном Банке Республики Узбекистан с исходным сроком погашения менее 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).

Средства в банках

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. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение, при наличии такового.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов 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 по ссудам. 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. Решение о списании ссудной задолженности за счет резерва под обесценение по ссудам по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться процессуальным документом судебных или нотариальных органов, подтверждающим 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. 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 потерь, присущих таким активам. 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 резервов 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 по ссудам достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор 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 внутренней периодической нормы прибыли на непогашенные чистые инвестиции.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Банк намеревается и способен удерживать данные инвестиции до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при наличии такового. 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 справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Банк определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и применение модели оценки опционов. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный 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 отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Основные средства, приобретенные до 1 января 2006, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	5%
Мебель и оборудование	15%-20%
Улучшения арендованных средств	10%
Транспорт	20%
Прочие основные средства	20%
Нематериальные активы	20%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость и, 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.

Налогообложение

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, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые 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 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 зависимые компании, 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 акционерный 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 справедливой стоимости. 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 юридических или контрактных обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выделение ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», 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 выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов, вместе с соответствующими прямыми затратами и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. 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 по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Узбекский сум / 1 долл. США	1,240.00	1,180.00
Узбекский сум / 1 ЕВРО	1,625.89	1,395.94
Узбекский сум / 1 Фунт Стерлинг	2,426.06	2,044.11
Узбекский сум / 1 Российский рубль	47.16	41.00

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

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. В данной финансовой отчетности географические сегменты Банка отражены отдельно в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков.

Применение новых стандартов

В текущем году, Банк принял все новые и пересмотренные Стандарты и Комментарии к Стандартам выпущенные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО) и Комитетом по Интерпретации Международных Стандартов Финансовой Отчетности (КИМСФО) относящимся к деятельности Банка и вступающих в силу для годов начинающихся с или после 1 января 2006 года. Принятие данных новых или пересмотренных Стандартов и Комментариев к стандартам не повлияло на учетные политики Банка и не повлияло на финансовую отчетность, выпущенную в текущем или предыдущих годах.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, следующие Стандарты и Комментарии к Стандартам, относящиеся к финансовой отчетности Банка, были выпущены, но еще не вступили в силу:

Стандарт / Комментарий	Вступает в силу начиная с года начинающегося на дату или позднее:
МСФО № 7 « <i>Финансовые инструменты: раскрытие информации</i> »	1 января 2007 года
Изменения к МСБУ № 1, касающиеся раскрытия информации о целях, задачах и ведении операций по управлению капиталом	1 января 2007 года
КИМСФО № 7 « <i>Применение подхода переоценки в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционных экономиках»</i> »	1 марта 2006 года
КИМСФО № 8 « <i>Область применения МСФО № 2</i> »	1 мая 2006 года
КИМСФО № 9 « <i>Переоценка встроенных финансовых инструментов</i> »	1 июня 2006 года

Руководство банка оценивает, что принятие новых Стандартов и изменений к Стандартам и Комментариям в будущих периодах не будет оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

По состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья баланса/Отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/Отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Реклассификация средств банков на прочие привлечённые средства	179,632	Средства банков	Прочие привлечённые средства
Реклассификация основных средств на складе, учтённых в прочих активах на основные средства	571,301	Прочие активы	Основные средства
Реклассификация процентных расходов по средствам банков на процентные расходы по прочим привлечённым средствам	187,566	Проценты по средствам банков	Проценты по прочим привлечённым средствам
Реклассификация процентных доходов по средствам в банках на процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	166,439	Проценты по средствам в банках	Проценты по ссудам, предоставленным клиентам
Реклассификация убытков от выбытия основных средств на прочие доходы	23,778	Операционные расходы	Прочие доходы

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	21,688,009	18,634,554
Проценты по средствам в банках	3,639,418	1,201,814
Проценты по долговым ценным бумагам	351,518	1,260,781
Итого процентные доходы	25,678,945	21,097,149
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	8,596,316	5,901,150
Проценты по средствам банков	940,274	1,054,633
Проценты по прочим привлеченным средствам	740,450	986,866
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	-	8,704
Прочие	15,181	150,048
Итого процентные расходы	10,292,221	8,101,401
Чистый процентный доход до резервов по обесценению активов, по которым начисляются проценты	15,386,724	12,995,748

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

31 декабря 2004 года	7,490,699
Резерв	4,406,191
Списание активов	(3,196,264)
Монетарная позиция	<u>(216,736)</u>
31 декабря 2005 года	8,483,890
Резерв	3,208,016
Списание активов	<u>(1,548,941)</u>
31 декабря 2006 года	<u>10,142,965</u>

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

31 декабря 2004 года	123,626
Резерв	406,336
Списание активов	(174,252)
Монетарная позиция	<u>(19,435)</u>
31 декабря 2005 года	336,275
Резерв	1,589,117
Списание активов	<u>(696,964)</u>
31 декабря 2006 года	<u>1,228,428</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Курсовые разницы, нетто	<u>4,002,901</u>	<u>3,717,793</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>4,002,901</u>	<u>3,717,793</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	17,431,801	14,031,964
Кредитные операции	386,087	436,643
Документарные операции	187,570	168,257
Кассовые операции	30,336	26,952
Прочее	12,383	10,731
	<u>18,048,177</u>	<u>14,674,547</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	18,048,177	14,674,547
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Комиссионные расходы за услуги инкассации	1,697,726	1,538,776
Расчетные операции	573,221	514,402
Услуги банка корреспондента	283,250	101,808
Комиссия за конвертацию	257,475	200,952
Комиссия за предоставление кредитов	50,563	186,504
Документарные операции	22,238	19,792
Прочее	89,139	123,578
	<u>2,973,612</u>	<u>2,685,812</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	2,973,612	2,685,812

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Расходы по персоналу	8,577,957	7,267,571
Налоги, кроме налога на прибыль	3,211,310	2,967,675
Канцтовары (в том числе пластиковые карточки)	3,136,443	1,747,021
Износ и амортизация	2,621,689	2,010,929
Социальные расходы	1,707,880	1,916,921
Охрана	1,469,133	1,207,093
Аренда	842,437	672,244
Членские взносы	833,167	352,579
Техническое обслуживание основных средств	645,306	643,820
Расходы на благотворительность и спонсорская помощь	643,459	719,064
Связь	392,451	467,671
Профессиональные услуги	313,204	221,817
Горючее	205,750	141,102
Судебные расходы	119,185	106,172
Командировочные расходы	75,296	69,101
Расходы на рекламу	56,186	51,711
Прочие расходы	270,276	149,471
	<u>25,121,129</u>	<u>20,711,962</u>

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 2006 и 2005 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Отсроченные активы:		
Ссуды, предоставленным клиентам	1,008,546	962,569
Инвестиции	-	123,688
Прочие активы	<u>106,366</u>	<u>145,164</u>
Итого отсроченные налоговые активы	<u>1,114,912</u>	<u>1,231,421</u>
Отсроченные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	<u>718,947</u>	<u>624,333</u>
Итого отсроченные обязательства	<u>718,947</u>	<u>624,333</u>
Чистые отсроченные налоговые активы	<u><u>395,965</u></u>	<u><u>607,088</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль до налога на прибыль	<u><u>4,861,360</u></u>	<u><u>3,472,480</u></u>
Налог по установленной ставке (12% в 2006 г. и 15% в 2005 г.)	583,363	520,872
Налоговый эффект от постоянных разниц	1,145,992	1,101,108
Изменение налоговой ставки	<u>(116,460)</u>	<u>153,769</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>1,612,895</u></u>	<u><u>1,775,749</u></u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,401,772	1,613,991
Резерв на отсроченные расходы по налогу на прибыль	<u>211,123</u>	<u>161,758</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>1,612,895</u></u>	<u><u>1,775,749</u></u>

Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	2006	2005
Начало года	607,088	768,846
Уменьшение отсроченных налоговых активов за год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	<u>(211,123)</u>	<u>(161,758)</u>
Конец года	<u>395,965</u>	<u>607,088</u>

11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	<u>3,248,465</u>	<u>1,117,250</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, для базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>8,733,278</u>	<u>8,047,585</u>
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (сум)	<u>372</u>	<u>139</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Наличные средства в кассе	17,008,707	25,321,733
Счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	<u>92,619,148</u>	<u>25,274,527</u>
Итого денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	<u>109,627,855</u>	<u>50,596,260</u>

Счета в Центральном Банке Республики Узбекистан на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают суммы 44,142,615 тыс. сум и 20,382,442 тыс. сум, соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный Банк Республики Узбекистан. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Центральный Банк Республики Узбекистан на постоянной основе.

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

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	109,627,855	50,596,260
Средства в банках в странах ОЭСР	<u>93,622,875</u>	<u>39,393,081</u>
	203,250,730	89,989,341
За вычетом минимальных резервов на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	<u>(44,142,615)</u>	<u>(20,382,442)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>159,108,115</u>	<u>69,606,899</u>

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Срочные депозиты в других банках	69,154,227	25,083,217
Корреспондентские счета в других банках	29,904,531	16,739,550
Итого средства в банках	99,058,758	41,822,767

В состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 34,318 тыс. сум и 668,424 тыс. сум по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка имелись средства в 6 и 3 банках, соответственно, которые по отдельности превышают 10% суммы капитала Банка.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды выданные	171,860,681	140,135,572
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3,683,925	1,900,242
	175,544,606	142,035,814
За минусом резерва под обесценение	(10,142,965)	(8,483,890)
Ссуды, предоставленные клиентам	165,401,641	133,551,924

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включен начисленный процентный доход на сумму 5,817,280 тыс. сум и 4,660,141 тыс. сум, соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды, обеспеченные гарантиями	61,877,172	61,283,157
Ссуды, обеспеченные комбинированным залогом	38,973,629	15,142,993
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	17,929,016	26,120,254
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	12,671,133	4,470,279
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	12,008,454	10,090,701
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и ТМЗ	11,806,436	13,967,378
Необеспеченные ссуды	10,135,801	2,477,162
Ссуды, предоставленных клиентам, нетто	165,401,641	133,551,924

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Анализ по секторам:		
Производство	61,069,021	49,906,850
Торговля и снабжение	28,194,250	22,139,821
Физические лица	22,883,435	23,334,604
Бытовые и коммунальные услуги	16,873,401	7,290,606
Строительство	14,918,698	10,821,461
Сельское хозяйство	12,807,590	14,615,660
Транспорт	6,971,796	2,502,085
Прочее	1,683,450	2,940,837
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>165,401,641</u>	<u>133,551,924</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Автокредитование	9,832,181	16,184,680
Ипотечное кредитование	9,728,704	4,066,586
Потребительские кредиты	2,524,980	2,166,102
Прочие	797,570	917,236
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, нетто	<u>22,883,435</u>	<u>23,334,604</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком было выдано ссуд 12 и 5 заемщикам в размере 54,446,779 тыс. сум и 20,229,150 тыс. сум, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком было выдано ссуд государственным предприятиям на сумму 6,481,252 тыс. сум и 8,034,118 тыс. сум, соответственно. Погашение основной суммы и процентов по отношению к данным ссудам гарантировано гарантиями Хокимията города Ташкента.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Менее одного года	1,961,714	394,443
От одного до пяти лет	2,599,083	2,032,329
Минимальные платежи по аренде	4,560,797	2,426,772
За вычетом доходов будущих периодов	(876,872)	(526,530)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>3,683,925</u>	<u>1,900,242</u>
Текущая часть	1,584,548	308,862
Долгосрочная часть	2,099,377	1,591,380
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>3,683,925</u>	<u>1,900,242</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года
Долговые ценные бумаги				
СП "Чорсу Савдо Маркази"	-	-	25.00%	1,164,432
		-		1,164,432

	Доля собственности %	31 декабря 2006 года	Доля собственности %	31 декабря 2005 года
Акции				
Пойтахт Савдо Маркази	22.80%	3,161,346	17.10%	2,572,102
АК "Узсельхозмашлизинг"	9.80%	564,867	12.30%	270,216
АК "Чилонзор Буюм Бозори"	14.50%	439,385	14.50%	439,385
АК "Курилиш Лизинг"	15.00%	161,535	15.00%	161,535
АК "Куйлик Дехкон бозори"	31.10%	108,699	31.10%	108,699
АК "Узкоммунмаштаминот"	20.00%	48,673	20.00%	48,673
ХК "Узқишлоқмаш-холдинг"	0.50%	47,746	0.60%	40,384
АК "Узгеонефтьгазказибчикариш"	0.02%	40,389	0.02%	40,389
СП ООО "УРУГ-ИНВЕСТ"	26.00%	37,631	26.00%	25,088
АК "Кукон нефтегаз пармалаш ишлари"	13.10%	35,137	13.10%	35,137
АК "Подъемник"	9.80%	29,355	9.80%	29,355
СП "Pар-Fer"	4.90%	26,364	4.90%	26,364
АК "Узнефтьмахсулот"	0.01%	22,187	0.01%	22,187
АК "Электроқишлоқкурилиш"	-	-	10.10%	21,079
Прочие		59,106		214,107
		4,782,420		4,054,700
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		4,782,420		5,219,132

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, был начислен процентный доход на сумму ноль и 11,356 тыс. сум, соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года
Облигации Центрального Банка Республики Узбекистан	6.00%	9,000,000	-	-
АО ИП "Marvel Juice"	-	-	24%	203,633
Stamford Capital, Inc	-	-	25%	150,319
Государственные облигации	-	-	10%	90,993
Прочие	-	-	-	10,994
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		9,000,000		455,939

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. по ценным бумагам, удерживаемым до погашения, был начислен процентный доход на сумму ноль тыс. сум и 13,952 тыс. сум, соответственно.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Мебель и оборудова- ние	Улучше- ния арендован- ных средств	Незавер- шенное строи- тельство	Земля	Прочие основные средства	Немате- риальные активы	Всего
По первоначальной стоимости								
31 декабря 2005 года	15,432,517	11,061,945	414,415	120,935	-	1,560,874	661,174	29,251,860
Приобретения	150,829	1,292,339	593,825	141,553	9,527	209,929	1,071,594	3,469,596
Выбытия	(265,895)	(724,901)	(33,613)	(66,842)	-	(110,287)	(4,619)	(1,206,157)
Перемещение	120,416	350	-	(120,766)	-	-	-	-
31 декабря 2006 года	15,437,867	11,629,733	974,627	74,880	9,527	1,660,516	1,728,149	31,515,299
Накопленная амортизация								
31 декабря 2005 года	2,552,896	6,335,858	72,436	-	-	539,467	169,716	9,670,373
Начисления за год	756,119	1,416,511	130,918	-	-	167,730	150,411	2,621,689
Выбытия	(27,390)	(279,475)	(7,666)	-	-	(95,954)	(10)	(410,495)
31 декабря 2006 года	3,281,625	7,472,894	195,688	-	-	611,243	320,117	11,881,567
Чистая балансовая стоимость								
31 декабря 2006 года	12,156,242	4,156,839	778,939	74,880	9,527	1,049,273	1,408,032	19,633,732
31 декабря 2005 года	12,879,621	4,726,087	341,979	120,935	-	1,021,407	491,458	19,581,487

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 2,687,981 тыс. сум и 1,812,177 тыс. сум, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. прочие основные средства Банка включали транспортные средства и основные средства на складе по чистой балансовой стоимости на сумму 438,578 тыс. сум и 610,695 тыс. сум, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. прочие основные средства Банка включали транспортные средства и основные средства на складе по чистой балансовой стоимости на сумму 450,106 тыс. сум и 571,301 тыс. сум, соответственно.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Операции в процессе выяснения	7,047,670	3,489,132
Денежные переводы (Вестерн Юнион и пластиковые карточки)	1,775,256	274,099
Изъятая собственность	931,468	803,836
Предоплата по жилищному строительству	719,481	2,046,986
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы на складе	638,754	1,722,955
Предоплата Узбекской Республиканской Валютной Бирже	618,203	10,330,265
Комиссии к получению	443,363	416,107
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	291,343	233,685
Предоплаченные расходы	61,049	105,181
Предоплаченные налоги, кроме налога на прибыль	21,289	222,835
Прочие	671,110	465,344
	<u>13,218,986</u>	<u>20,110,425</u>
За вычетом резерва на потери по обесценению прочих активов	<u>(1,228,428)</u>	<u>(336,275)</u>
	<u>11,990,558</u>	<u>19,774,150</u>

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

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

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. Ташкента выдал письмо гарантию № 01-313 от 11.08.2003 г. от имени СП «Хак Сел» Национальному Банку Республики Узбекистан и Банку (в качестве поручителя 2-го уровня). По состоянию на 31 декабря 2006 года по причине невыполнения обязательств со стороны СП «Хак Сел» перед Национальным Банком Республики Узбекистан, суммы в размере, 5,658,551 долларов США и 9,387 Евро, были изъяты Национальным Банком Республики Узбекистан с корреспондентского счета Банка. По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма в размере, 2,901,000 долларов США, была изъята Национальным Банком Республики Узбекистан с корреспондентского счета Банка. В свою очередь, Банк направил претензию на те же суммы в Хокимият г. Ташкента согласно договора гарантии. Эти суммы показаны как «Операции в процессе выяснения» в разделе «Прочие активы».

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды других банков:		
Ссуды Gesselshaft	5,337,988	5,480,307
Ссуды НуроVereinsbank	5,504,390	3,778,941
Ссуды Национального Банка Республики Узбекистан	2,583,999	2,953,013
Ссуды ЕБРР	2,508,768	2,387,905
Ссуды Центрального Банка Республики Узбекистан	421,944	422,286
Ссуды Тадбиркорбанка	288,977	648,824
Ссуды УзКДБ	-	1,234,708
	<hr/>	<hr/>
Всего ссуд других банков	16,646,066	16,905,984
Срочные депозиты других банков	-	5,520,071
Корреспондентские счета других банков	164	156
	<hr/>	<hr/>
Итого средства банков	16,646,230	22,426,211

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств банков включен начисленный процентный расход на сумму 1,342,133 тыс. сум и 1,071,914 тыс. сум, соответственно.

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

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Депозиты до востребования	312,241,702	178,401,741
Срочные депозиты	49,450,817	33,969,660
	<hr/>	<hr/>
Итого средства клиентов	361,692,519	212,371,401

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств клиентов включен начисленный процентный расход на сумму 186,328 тыс. сум и 206,574 тыс. сум, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов на сумму 26,115,143 тыс. сум и 10,649,132 тыс. сум, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам, выпущенным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов в сумме 153,479,056 тыс. сум (42%) и 37,258,237 тыс. сум (18%), соответственно, относились к 7 и 8 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Анализ по секторам:		
Государственные предприятия	172,566,459	70,228,929
Правительство	72,553,519	72,619,004
Физические лица	59,762,911	39,487,425
Частные предприятия	39,514,543	19,999,212
Совместные предприятия	2,914,283	1,290,533
Прочие	14,380,804	8,746,298
	<hr/>	<hr/>
Итого средства клиентов	361,692,519	212,371,401

21. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Процентная ставка %	31 декабря 2006 года	Процентная ставка %	31 декабря 2005 года
Финансирование, предоставленное Фондом Занятости Республики Узбекистан	0,65%-7%	4,062,347	0,65%-7%	4,588,053
Финансирование, предоставленное Министерством Финансов Республики Узбекистан	Libor+ 2,5%- 3%	1,687,877	Libor+ 2,5%- 3%	319,177
Привилегированные акции	10%	1,553,206	10%	1,414,901
Прочие привлеченные средства		-	1%	178,980
Итого прочие привлеченные средства		7,303,430		6,501,111

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав прочих привлеченных средств включен начисленный процентный расход на сумму 1,739 тыс. сум и 8,703 тыс. сум, соответственно.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Кредиторская задолженность	900,813	571,313
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	709,878	242,403
Расходы по персоналу	14,260	37,106
Прочие кредиторы	82,432	53,654
Итого прочие обязательства	1,707,383	904,476

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Итого уставный капитал
Обыкновенные акции	15,917,747	(103,161)	15,814,586

По состоянию на 31 декабря 2005 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Итого уставный капитал
Обыкновенные акции	14,487,464	-	14,487,464

В 2006 и 2005 гг. акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 1,327,122 тыс. сум и 10,710 тыс. сум, соответственно.

В 2006 и 2005 годах Банком были объявлены дивиденды в сумме 1,613,943 тыс. сум и 447,988 тыс. сум за 2005 и 2004 финансовые годы соответственно.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

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

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 2006 и 2005 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальна я сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,020,043	2,010,022	3,635,695	1,817,848
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	231,437	231,437	9,865,823	9,865,823
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	4,251,480	2,241,459	13,501,518	11,683,671

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2006 и 31 декабря 2005 гг. обязательства Банка по капитальным затратам в отношении реконструкции Хорезмского филиала составляли 16,800 тыс. сум и 24,003 тыс. сум, соответственно. Руководство уже распределило необходимые средства относительно данного обязательства. Руководство Банка полагает, что будущая чистая выручка и финансирование будут достаточны для покрытия данного и любого подобного обязательства.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды (помещения) по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Менее одного года	250,429	143,770
Более одного года, но менее пяти лет	16,529	16,889
Более пяти лет	3,502	1,000
Итого обязательства по договорам операционной аренды	270,460	161,659

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

Налогообложение – По причине наличия в узбекском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение/на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Банка полагает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты - В соответствии с законодательством Республики Узбекистан все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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.

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, регулирующими и политическими реформами, неподвластными Банку. Руководство не может ни предвидеть степень и продолжительность экономических трудностей, ни оценить влияние на данную финансовую отчетность, которое может иметь место. Кроме того, экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять признаки переходной рыночной экономики. Эти характеристики включают, не ограничиваясь, валюту, которая несвободно конвертируется, 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.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют 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 директоры и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники);
- д. компании, в которых значительные пакеты акций с правом голоса, 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.
- е. стороны, имеющие совместный контроль над Банком.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена далее:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	15,869,514	175,544,606	8,952,016	142,035,814
Резерв на потери по обесценению	(10,800)	(10,142,965)	(209,419)	(8,483,890)
Прочие активы	7,016,603	11,990,558	3,423,180	19,774,150
Средства клиентов	141,899,306	361,692,519	3,713,634	212,371,401
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,351,198	4,020,043	1,090,709	3,635,695

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год закончившийся 31 декабря 2006 года		Год закончившийся 31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Операционные расходы	29,355	25,121,129	28,780	20,711,962
Процентные доходы	1,808,308	25,678,945	2,702,287	21,097,149
Процентные расходы	260,672	10,292,221	10,053	8,101,401

26. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления 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:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспреде- ленные суммы	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Внешние операционные доходы	2,292,055	32,619,961	-	34,912,016
Итого операционные доходы	2,292,055	32,619,961	-	34,912,016
Операционные расходы	3,725,534	19,173,141	2,354,848	25,253,523
Операционная прибыль / (убыток)	(1,433,479)	13,446,820	(2,354,848)	9,658,493
Резервы	397,328	4,399,805	-	4,797,133
Прибыль до налогообложения	(1,830,807)	9,047,015	(2,354,848)	4,861,360
Расходы по налогу на прибыль	-	-	1,612,895	1,612,895
Чистая прибыль	(1,830,807)	9,047,015	(3,967,743)	3,248,465
Активы по сегментам	68,069,003	347,876,145	4,092,551	420,037,699
Обязательства по сегментам	(60,881,474)	(326,388,172)	(79,916)	(387,349,562)
Прочие статьи по сегментам				
Расходы по износу	(386,765)	(1,990,456)	(244,468)	(2,621,689)
Процентные доходы	5,799,505	19,879,440	-	25,678,945
Процентные расходы	(6,565,662)	(3,726,559)	-	(10,292,221)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(152,490)	(3,055,526)	-	(3,208,016)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым не начисляются проценты	(244,838)	(1,344,279)	-	(1,589,117)
Доходы по комиссии	2,861,940	15,186,237	-	18,048,177
Расходы по комиссии	(480,178)	(2,493,434)	-	(2,973,612)
Ссуды, предоставленные клиентам	29,374,664	136,026,977	-	165,401,641
Основные средства, и нематериальные активы	2,896,472	14,906,448	1,830,812	19,633,732
Средства клиентов	(56,955,988)	(304,736,531)	-	(361,692,519)
Движение денежных средств от:				
Операционной деятельности	16,457,377	84,720,937	(1,107,009)	100,071,305
Инвестиционной деятельности	(1,755,440)	(9,036,830)	-	(10,792,270)

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспределенные суммы	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Внешние операционные доходы	3,270,576	25,750,171	-	29,020,747
Итого операционные доходы	3,270,576	25,750,171	-	29,020,747
Операционные расходы	3,876,839	14,933,650	2,504,732	21,315,221
Операционная прибыль / (убыток)	(606,263)	10,816,521	(2,504,732)	7,705,526
Резервы	984,797	3,827,730	-	4,812,527
Прибыль до налогообложения	(1,591,060)	6,988,791	(2,504,732)	2,892,999
Расходы по налогу на прибыль	-	-	1,775,749	1,775,749
Чистая прибыль	(1,591,060)	6,988,791	(4,280,481)	1,117,250
Активы по сегментам	52,206,567	218,245,036	1,546,716	271,998,319
Обязательства по сегментам	(52,806,780)	(189,385,131)	(11,288)	(242,203,199)
Прочие статьи по сегментам				
Расходы по износу	(364,389)	(1,403,633)	(242,906)	(2,010,928)
Процентные доходы	5,083,605	16,013,544	-	21,097,149
Процентные расходы	(5,001,728)	(3,099,673)	-	(8,101,401)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(901,883)	(3,504,308)	-	(4,406,191)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым не начисляются проценты	(82,914)	(323,422)	-	(406,336)
Доходы по комиссии	2,937,754	11,736,793	-	14,674,547
Расходы по комиссии	(549,466)	(2,136,346)	-	(2,685,812)
Ссуды, предоставленные клиентам	26,355,239	107,196,685	-	133,551,924
Основные средства, и нематериальные активы	3,548,253	13,667,928	2,365,306	19,581,487
Средства клиентов	(48,000,655)	(164,370,746)	-	(212,371,401)
Движение денежных средств от:				
Операционной деятельности	11,603,585	44,697,201	(1,701,297)	54,599,489
Инвестиционной деятельности	(554,912)	(2,137,530)	-	(2,692,442)

Географические сегменты

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, обязательства и кредитные обязательства представлены в Республике Узбекистан.

27. 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.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	109,627,855	109,627,855	50,596,260	50,596,260
Средства в банках	99,058,758	99,058,758	41,822,767	41,822,767
Средства банков	16,646,230	16,646,230	22,426,211	22,426,211
Средства клиентов	361,692,519	361,692,519	212,371,401	212,371,401
Прочие привлеченные средства	7,303,430	7,303,430	6,501,111	6,501,111

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

28. ПРАВОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Средства в банках на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Предоставленные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 32,688,137 тыс. сум и сумма капитала первого уровня составляла 33,839,456 тыс. сум с коэффициентами 13.75% и 14.23%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 29,795,120 тыс. сум и сумма капитала первого уровня составляла 30,825,851 тыс. сум с коэффициентами 14.81% и 15.33%, соответственно.

29. 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 Управлением, которое 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 в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных 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.

	2006			2005		
	Узб. Сум	Доллар США	Евро	Узб. Сум	Доллар США	Евро
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан						
Республики Узбекистан	0.5%	-	-	0.5%	-	-
Средства в банках	10%-17%	4%-5,39%	2%-3,45%	14%-20%	2,37%-6,45%	1,5%-1,9%
Ссуды, предоставленные клиентам	2,7%-36%	7,5%-17%	8%-11%	2%-24%	4%-9%	2,5%-8%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6%-25%	-	-	24%-25%	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	3%-14%	4,5%-6,25%	4,3%-6,8%	8,8%-17%	3,5%-7,25%	-
Средства клиентов	2,4%-18%	2,5%-8%	-	2%-36%	0,5%-1%	-
Прочие привлеченные средства	0.65%-10%	-	-	0.65%-10%	-	-

В приведенных ниже таблицах представлен анализ процентного риска и риска ликвидности по балансовым счетам на 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	До 1 мес.	1 - 6 мес.	6 мес. - 1 год	Более 1 года	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	29,700,000	-	-	-	-	29,700,000
Средства в банках	69,154,227	-	-	-	-	69,154,227
Ссуды, предоставленные клиентам	35,066,409	9,030,798	53,993,915	67,310,519	-	165,401,641
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	9,000,000	-	-	-	9,000,000
Итого активы, по которым начисляются проценты	133,920,636	18,030,798	53,993,915	67,310,519	-	273,255,868
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	35,785,240	-	-	-	44,142,615	79,927,855
Средства в банках	29,904,531	-	-	-	-	29,904,531
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4,782,420	4,782,420
Основные средства, и нематериальные активы	-	-	-	-	19,633,732	19,633,732
Требования по текущему налогу на прибыль	146,770	-	-	-	-	146,770
Требования по отсроченному налогу на прибыль	-	-	-	-	395,965	395,965
Прочие активы	2,858,111	352,392	954,830	-	7,825,225	11,990,558
ИТОГО АКТИВЫ	202,615,288	18,383,190	54,948,745	67,310,519	76,779,957	420,037,699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	184,715	123,495	2,385,635	13,952,385	-	16,646,230
Средства клиентов	18,923,822	36,092,927	986,096	1,367,348	-	57,370,193
Прочие привлеченные средства	5,620,211	378,287	1,027,379	277,553	-	7,303,430
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	24,728,748	36,594,709	4,399,110	15,597,286	-	81,319,853
Средства клиентов	304,322,326	-	-	-	-	304,322,326
Прочие обязательства	-	1,707,383	-	-	-	1,707,383
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	329,051,074	38,302,092	4,399,110	15,597,286	-	387,349,562
Разница между активами и обязательствами	(126,435,786)	(19,918,902)	50,549,635	51,713,233		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	109,191,888	(18,563,911)	49,594,805	51,713,233		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	109,191,888	90,627,977	140,222,782	191,936,015		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	26%	22%	33%	46%		

	До 1 мес.	1 - 6 мес.	6 мес. - 1 год	Более 1 года	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000
Средства в банках	-	24,414,793	668,424	-	-	25,083,217
Ссуды, предоставленные клиентам	21,770,740	27,254,355	17,852,508	66,674,321	-	133,551,924
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,164,432	-	1,164,432
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	115,939	340,000	-	-	455,939
Итого активы, по которым начисляются проценты	25,770,740	51,785,087	18,860,932	67,838,753	-	164,255,512
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	26,213,818	-	-	-	20,382,442	46,596,260
Средства в банках	16,739,550	-	-	-	-	16,739,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4,054,700	4,054,700
Основные средства, и нематериальные активы	-	-	-	-	19,581,487	19,581,487
Требования по текущему налогу на прибыль	389,572	-	-	-	-	389,572
Требования по отсроченному налогу на прибыль	-	-	-	-	607,088	607,088
Прочие активы	15,540,839	198,568	985,689	858,539	2,190,515	19,774,150
ИТОГО АКТИВЫ	84,654,519	51,983,655	19,846,621	68,697,292	46,816,232	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	1,000,000	4,010,800	549,507	16,865,904	-	22,426,211
Средства клиентов	6,236,757	16,941,771	4,841,657	5,811,759	-	33,831,944
Прочие привлеченные средства	8,703	127,572	192,477	4,885,682	1,286,677	6,501,111
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	7,245,460	21,080,143	5,583,641	27,563,345	1,286,677	62,759,266
Средства клиентов	178,539,457	-	-	-	-	178,539,457
Прочие обязательства	-	904,476	-	-	-	904,476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	185,784,917	21,984,619	5,583,641	27,563,345	1,286,677	242,203,199
Разница между активами и обязательствами	(101,130,398)	29,999,036	14,262,980	41,133,947		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	18,525,280	30,704,944	13,277,291	40,275,408		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	18,525,280	49,230,224	62,507,515	102,782,923		
Разница между активами и обязательства, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	4%	12%	15%	24%		

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 представлена далее:

	Узб. Сум	Доллар США Доллар США 1 = 1,240 Узб. Сум	Евро Евро 1 = 1,625.89 Узб. Сум	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	82,249,063	25,426,031	920,589	1,032,172	109,627,855
Средства в банках	2,000,000	85,963,530	10,326,864	768,364	99,058,758
Ссуды, предоставленные клиентам	133,677,327	22,623,423	9,100,891	-	165,401,641
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,782,420	-	-	-	4,782,420
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,000,000	-	-	-	9,000,000
Основные средства и нематериальные активы	19,633,732	-	-	-	19,633,732
Требования по текущему налогу на прибыль	146,770	-	-	-	146,770
Требования по отсроченному налогу на прибыль	395,965	-	-	-	395,965
Прочие активы	2,640,974	9,334,257	15,278	49	11,990,558
ИТОГО АКТИВЫ	254,526,251	143,347,241	20,363,622	1,800,585	420,037,699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	754,396	7,890,045	8,001,789	-	16,646,230
Средства клиентов	314,106,266	37,341,413	9,950,343	294,497	361,692,519
Прочие привлеченные средства	7,303,430	-	-	-	7,303,430
Прочие обязательства	1,707,383	-	-	-	1,707,383
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	323,871,475	45,231,458	17,952,132	294,497	387,349,562
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(69,345,224)	98,115,783	2,411,490	1,506,088	

Подверженность Банка валютному риску по состоянию на 31 декабря 2005 г. представлена в следующей таблице:

	Узб. Сум	Доллар США Доллар США 1 = 1,240 Узб. Сум	Евро Евро 1 = 1,625.89 Узб. Сум	Прочие валюты	31 декабря 2005 года Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики					
Узбекистан	38,842,664	11,292,535	363,813	97,248	50,596,260
Средства в банках	968,424	27,704,088	12,929,908	220,347	41,822,767
Ссуды, предоставленные клиентам	100,163,203	20,120,832	13,267,889	-	133,551,924
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,219,132	-	-	-	5,219,132
Инвестиции, удерживаемые до погашения	455,939	-	-	-	455,939
Основные средства и нематериальные активы	19,581,487	-	-	-	19,581,487
Требования по текущему налогу на прибыль	389,572	-	-	-	389,572
Требования по отсроченному налогу на прибыль	607,088	-	-	-	607,088
Прочие активы	13,881,114	5,390,166	502,870	-	19,774,150
ИТОГО АКТИВЫ	180,108,623	64,507,621	27,064,480	317,595	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	4,483,338	11,348,023	6,594,850	-	22,426,211
Средства клиентов	160,442,197	34,714,462	17,214,742	-	212,371,401
Прочие привлеченные средства	6,501,111	-	-	-	6,501,111
Прочие обязательства	904,476	-	-	-	904,476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	172,331,122	46,062,485	23,809,592	-	242,203,199
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	7,777,501	18,445,136	3,254,888	317,595	

Ценовой риск

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

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

Риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки

Риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Управление Экономического Анализа отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым 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 следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Географическая концентрация

Комитет по Управлению Активами и Обязательствами осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Узбекистан. Правление Банка устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении Содружества Независимых Государств.

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

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	109,627,855	-	-	109,627,855
Средства в банках	4,735,712	93,622,875	700,171	99,058,758
Ссуды, предоставленные клиентам	165,401,641	-	-	165,401,641
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,782,420	-	-	4,782,420
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,000,000	-	-	9,000,000
Основные средства и нематериальные активы	19,633,732	-	-	19,633,732
Требования по текущему налогу на прибыль	146,770	-	-	146,770
Требования по отсроченному налогу на прибыль	395,965	-	-	395,965
Прочие активы	11,990,558	-	-	11,990,558
ИТОГО АКТИВЫ	325,714,653	93,622,875	700,171	420,037,699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	3,295,084	13,351,146	-	16,646,230
Средства клиентов	361,692,519	-	-	361,692,519
Прочие привлеченные средства	7,303,430	-	-	7,303,430
Прочие обязательства	1,707,383	-	-	1,707,383
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	373,998,416	13,351,146	-	387,349,562
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(48,283,763)	80,271,729	700,171	

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	50,596,260	-	-	50,596,260
Средства в банках	1,808,403	39,393,081	621,283	41,822,767
Ссуды, предоставленные клиентам	133,551,924	-	-	133,551,924
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,219,132	-	-	5,219,132
Инвестиции, удерживаемые до погашения	455,939	-	-	455,939
Основные средства и нематериальные активы	19,581,487	-	-	19,581,487
Требования по текущему налогу на прибыль	389,572	-	-	389,572
Требования по отсроченному налогу на прибыль	607,088	-	-	607,088
Прочие активы	19,774,150	-	-	19,774,150
ИТОГО АКТИВЫ	231,983,955	39,393,081	621,283	271,998,319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	10,778,902	11,647,153	156	22,426,211
Средства клиентов	212,371,401	-	-	212,371,401
Прочие привлеченные средства	6,501,111	-	-	6,501,111
Прочие обязательства	904,476	-	-	904,476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	230,555,890	11,647,153	156	242,203,199
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,428,065	27,745,928	621,127	