

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ  
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АСАКА»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
и заключение аудиторов**

**31 декабря 2006 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	14
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	16
6	Новые учетные положения .....	17
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	18
8	Средства в других банках .....	18
9	Кредиты и авансы клиентам .....	18
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	20
11	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения .....	20
12	Инвестиции в ассоциированные компании .....	21
13	Основные средства и нематериальные активы .....	22
14	Прочие активы .....	24
15	Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи .....	24
16	Средства других банков .....	25
17	Средства клиентов .....	25
18	Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций.....	26
19	Прочие обязательства.....	28
20	Уставный капитал .....	28
21	Капитальные резервы .....	29
22	Процентные доходы и расходы .....	29
23	Комиссионные доходы и расходы .....	29
24	Административные и прочие операционные расходы .....	30
25	Налоги на прибыль .....	30
26	Дивиденды .....	32
28	Условные обязательства .....	43
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	46
30	Операции со связанными сторонами .....	47

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету и акционерам государственного акционерного коммерческого банка «Асака Банк»:

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности государственного акционерного коммерческого банка «Асака» и его дочерней компании (в дальнейшем – «Банк»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

### *Ответственность аудитора*

Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. За исключением случаев, указанных ниже, мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от мнения аудитора, в том числе от оценки рисков возникновения существенных искажений, содержащихся в финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных при существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и адекватности существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

## *Основание для выражения мнения с оговоркой*

Здания и сооружения Банка отражаются по переоцененной стоимости, как указано в МСФО 16, Основные средства, с первоначальной переоценкой, которая была определена 31 декабря 2003 года. Как указано в Примечании 13 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, руководство не проводило каких-либо переоценок данных активов в последующие годы вплоть до 31 декабря 2006 года. Переоценка активов с достаточной регулярностью обязательна согласно МСФО 16, Основные средства. Из-за отсутствия информации для оценки справедливой стоимости данных активов у нас не было достаточных оснований для оценки текущей стоимости зданий и сооружений Банка посредством прочих аудиторских процедур.

## *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможных последствий ситуации, описанной выше в параграфе «Основание для вынесения квалификационного мнения», консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## *Пояснение*

Не делая дальнейших оговорок, мы обращаем внимание на следующее:

- Как изложено в примечании 1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности правительство Республики Узбекистан является основным акционером Банка, вследствие чего экономическая, законодательная и социальная политика правительства влияют на стратегическое направление Банка, и, соответственно, на финансовое положение Банка, результаты его деятельности и денежные средства.
- Как изложено в примечании 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, на операционную деятельность Банка и прочих финансовых учреждений, осуществляющих деятельность в Республике Узбекистан, влияют и могут оказывать влияние в обозримом будущем, прямо или косвенно, существующие законодательные, политические и экономические неопределенности, присущие организациям, осуществляющим деятельность в Республике Узбекистан.

Ташкент, Узбекистан  
30 апреля 2007 года.

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АСАКА»**  
**Консолидированный бухгалтерский баланс**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	31 Декабря 2006	31 Декабря 2005
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	222,504,970	107,317,142
Средства в других банках	8	38,637,807	18,628,257
Кредиты и авансы клиентам	9	478,890,678	430,157,098
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	3,638,135	1,560,915
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	49,342,083	2,991,820
Инвестиции в ассоциированные компании	12	6,448,000	-
Отложенный актив по налогу на прибыль	25	1,231,156	-
Основные средства и нематериальные активы	13	33,832,232	34,027,189
Прочие активы	14	1,671,002	2,181,902
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	15	17,528,117	3,447,817
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>853,724,180</b>	<b>600,312,140</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	16	29,986,599	11,174,978
Средства клиентов	17	464,848,210	230,979,164
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	18	189,433,032	195,337,801
Прочие обязательства	19	3,185,752	1,604,995
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>687,453,593</b>	<b>439,096,938</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Акционерный капитал	20	39,596,565	39,596,565
Капитальные резервы	21	7,382,187	6,556,647
Резерв на переоценку зданий		11,223,709	12,554,625
Фонд накопленных курсовых разниц		665,373	-
Нераспределенная прибыль		107,402,753	102,507,365
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>166,270,587</b>	<b>161,215,202</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>853,724,180</b>	<b>600,312,140</b>

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 апреля 2007 года.

\_\_\_\_\_  
 Арипов Кахрамон Турсунович  
 Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
 Умарова Дильбар Махкамовна  
 Главный Бухгалтер

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АСАКА»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2006	2005
Процентные доходы	22	35,948,316	40,386,667
Процентные расходы	22	(21,705,944)	(17,596,533)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>14,242,372</b>	<b>22,790,134</b>
Резерв под обесценение кредитов клиентам	9	(13,025,785)	(14,912,705)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>1,216,587</b>	<b>7,877,429</b>
Комиссионные доходы	23	18,438,594	15,483,923
Комиссионные расходы	23	(1,744,338)	(2,013,652)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		9,221,725	11,686,059
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1,106,793	2,033,128
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	9	(450,706)	(416,125)
Прочие операционные доходы		509,043	665,780
Административные и прочие операционные расходы	24	(22,935,116)	(23,273,300)
Чистый убыток по монетарным статьям		-	(9,400,854)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5,362,582</b>	<b>2,642,388</b>
Расходы по налогу на прибыль	25	112,978	(1,463,860)
<b>Прибыль за год</b>		<b>5,475,560</b>	<b>1,178,528</b>

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АСАКА»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Уставный капитал	Капитальные резервы	Резерв переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
В тысячах узбекских сумов							
<b>на 1 января 2005 года</b>		<b>39,596,565</b>	<b>5,432,043</b>	<b>12,893,552</b>	-	<b>101,551,175</b>	<b>159,473,335</b>
Переоценка зданий		-	-	(793,994)	-	902,266	108,272
Эффект изменение налоговой ставки		-	-	455,067	-	-	455,067
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	(338,927)	-	902,266	563,339
Прибыль за год		-	-	-	-	1,178,528	1,178,528
Итого доходы, отраженные за 2005 год		-	-	(338,927)	-	2,080,794	1,741,867
Дивиденды объявленные	3, 26	-	1,124,604	-	-	(1,124,604)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2005 года</b>		<b>39,596,565</b>	<b>6,556,647</b>	<b>12,554,625</b>	-	<b>102,507,365</b>	<b>161,215,202</b>
Переоценка зданий				(703,186)	-	847,210	144,024
Эффект изменение налоговой ставки		-	-	(627,730)	-	-	(627,730)
Курсовые разницы		-	-	-	665,373	-	665,373
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	(1,330,916)	665,373	847,210	181,667
Прибыль за год		-	-	-	-	5,475,560	5,475,560
Итого доходы, отраженные за 2006 год		-	-	(1,330,916)	665,373	6,322,770	5,657,227
Дивиденды объявленные	26	-	825,540	-	-	(825,540)	-
Перевод с долгосрочные активы, удерживаемые для продажи		-	-	-	-	(601,842)	(601,842)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>		<b>39,596,565</b>	<b>7,382,187</b>	<b>11,223,709</b>	<b>665,373</b>	<b>107,402,753</b>	<b>166,270,587</b>

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АСАКА»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2006	2005
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		41,100,249	32,197,201
Проценты уплаченные		(21,342,102)	(17,211,843)
Комиссии полученные		18,943,816	15,476,241
Комиссии уплаченные		(1,744,338)	(1,910,043)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1,106,793	2,033,128
Прочие полученные операционные доходы		627,078	719,330
Уплаченные расходы на содержание персонала		(8,276,799)	(8,030,617)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(10,345,264)	(11,525,981)
Уплаченный налог на прибыль		(1,559,055)	(1,876,726)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>18,510,378</b>	<b>9,870,690</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(19,617,028)	23,087,789
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(82,804,160)	(92,662,254)
Чистое снижение по прочим активам		492,506	139,341
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		17,291,574	(16,593,244)
Чистый прирост по средствам клиентов		234,158,227	39,764,059
Чистое прирост/(снижение) по прочим обязательствам		139,075	(376,029)
<b>Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от операционной деятельности</b>		<b>168,170,572</b>	<b>(36,769,648)</b>
<b>Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	13	(1,575,582)	(2,496,825)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		30,821	80,585
Приобретение инвестиции, имеющихся в наличии для продажи		(2,431,897)	(16,052)
Выручка от реализации инвестиции, имеющихся в наличии для продажи		-	91,082
Приобретение инвестиции, удерживаемых до погашения		(47,510,454)	(1,915,074)
Выручка от погашения инвестиции, удерживаемых до погашения		1,402,205	524,921
Дивиденды полученные от инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых для продажи		88,532	64,364
Выручка от реализации долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	15	787,094	-
<b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(49,209,281)</b>	<b>(3,666,999)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Полученные заемные средства от правительственных, государственных и международных организаций		360,779,733	306,901,418
Возврат заемных средств от правительственных, государственных и международных организаций		(365,817,446)	(253,561,500)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(5,037,713)</b>	<b>53,339,918</b>
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		-	(2,873,857)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1,264,250	2,793,537
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>115,187,828</b>	<b>12,822,951</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	107,317,142	94,494,191
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>7</b>	<b>222,504,970</b>
<b>Неденежные операции:</b>			
- инвестиции в ассоциированные компании переведенные с кредитов и авансы клиентам	12	6,448,000	-
- долгосрочные активы, удерживаемые для продажи переведенные с кредитов и авансы клиентам	15	17,528,117	3,447,817



## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в отношении государственного акционерного коммерческого банка «АСАКА» и его дочерней компании ООО Пансионат «Дилором» (совместно именуемые «Банк»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Банк является государственным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.

**Основная деятельность.** Банк был основан в качестве акционерной компании 7 ноября 1995 года на основании Постановления № 424 Кабинета Министров Республики Узбекистан. Банк получил лицензию на осуществление банковской деятельности 20 января 1996 года. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов и кредитование на территории Республики Узбекистан, а также операции с иностранной валютой на международных валютных рынках. Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Республики Узбекистан (далее «ЦБРУ»).

Банк осуществляет свою деятельность через головной офис, зарегистрированный и расположенный в г. Ташкент, Республика Узбекистан и 27 филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан (2005 г.: 27 отделений). Количество сотрудников Банка на 31 декабря 2006 года составляло 2,272 человека (2005 г.: 2,143 человек).

98,33% акций Банка принадлежат Министерству финансов Республики Узбекистан. Как указано в примечаниях 7, 8, 9, 11, 17, 18 и 28 значительная часть операций Банка, его финансирование и кредитная деятельность, осуществляются с организациями, прямо или косвенно контролируемые правительством. Таким образом, наряду с большинством государственных банков Республики Узбекистан, стратегическое и операционное направления Банка, включая политику ценообразования, подвергаются влиянию политического курса правительства Республики Узбекистан. Данное влияние направлено на осуществление долгосрочных социальных, финансовых и экономических целей правительства.

### **Зарегистрированный адрес:**

ул. Нукус, 67  
г. Ташкент, 100015  
Республика Узбекистан,

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сумов (далее – «тысячах УЗС»).

## **2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

Несмотря на улучшения в экономической ситуации Республики Узбекистан за последние годы, экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Узбекистана и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

Кроме того, банковский сектор в Республике Узбекистан особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных процессов в Узбекистане. Перспективы восстановления экономической стабильности в Узбекистане в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

На финансовое состояние Банка и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Банка не может предсказать степень и продолжительность этих преобразований, а также определить степень их влияния, если таковые существуют, на данную финансовую отчетность.

Кроме того, экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости ценных бумаг, которая могла бы быть определена на активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Банк напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Банк другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Банку контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Банк является единственным акционером дочерней компании ООО Пансионат «Дилором», зарегистрированного в Кыргызской Республике. Дочерняя компания осуществляет свою деятельность в Иссык-кульской области Кыргызской Республики, и предоставляет услуги по восстановлению здоровья, развлекательные мероприятия и туризму. Эта компания включена в данную консолидированную финансовую отчетность.

Операции между компаниями Банка, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Банка взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Банка.

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, на которые Банка оказывает существенное влияние, но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевному методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Доля Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменении фондов после приобретения относится на фонды. Когда доля убытков Банка, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Банка отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Банком и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Банка в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

**Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях на добровольной основе.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности раскрывается информация о тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

*Первоначальное признание финансовых инструментов.* Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив.

*Денежные средства и их эквиваленты.* Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают обязательные резервы на счетах в ЦБРУ, и все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

**Прекращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Банк передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Банк не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности узбекского сума по состоянию на 31 декабря 2005 года, для активов, приобретенных до 1 января 2006 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности УЗС по состоянию на 31 декабря 2005 года, приобретенного до 1 января 2006 года за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания и недвижимость	5%
Мебель и оборудование	8-20%
Транспортные средства	15-20%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в бухгалтерском балансе как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Реклассификация как финансовых, так и нефинансовых активов требует соблюдения всех следующих условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Банка утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных бухгалтерского баланса для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи основные средства оцениваются по наиболее низкой из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционная собственность, отражаемая по справедливой стоимости, не оцениваются по наиболее низкой из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в бухгалтерском балансе отдельной строкой.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

**Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций.** Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций, фондов включают заимствования от международных финансовых учреждений, иностранных банков, правительственных и неправительственных фондов. Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций отражаются по амортизированной стоимости.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относится к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Банка. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями узбекского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями узбекского законодательства.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение, и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из компаний Банка является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Республики Узбекистан, узбекский Сум (далее «УЗС»), функциональной валютой дочерней компании Банка, ООО Пансионат «Дилором», является национальная валюта Республики Кыргызстан, киргизский Сом (далее «КГС»).

Узбекский Сум («УЗС») был выбран валютой представления отчетности с целью презентации данной финансовой отчетности основным акционерам.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБРУ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Банка (ни одна из которых не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному бухгалтерскому балансу пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;



### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

- (ii) доходы и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций); и

- (iii) все курсовые разницы отражаются как отдельный компонент в составе собственных средств.

В случае реализации дочерней компании посредством продажи, ликвидации, оплаты уставного капитала, а также в случае полного или частичного выбытия курсовые разницы, включенные в собственные средства, должны быть перенесены на прибыль или убыток.

На 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1,240 УЗС за 1 доллар США (2005 г.: 1,180 УЗС за 1 доллар США), 1,626 УЗС за 1 Евро (2005 г.: 1,395 УЗС за 1 Евро) и 38.12 УЗС за 1 Кыргызский Сом (КГС) (2005 г.: 41.03 УЗС за 1 КГС), средний обменный курс за 2006 год был 40.11 УЗС за 1 КГС (2005 г.: 41.02 УЗС за 1 КГС). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Республике Узбекистан сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Республика Узбекистан считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Узбекистан (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике Республики Узбекистан. Ниже указаны индексы за период пять лет, закончившийся 31 декабря 2005 года и соответствующие коэффициенты пересчета:

	<b>Индекс</b>	<b>Фактор конвертации</b>
31 декабря 2001 года	1.27	1.42
31 декабря 2002 года	1.22	1.16
31 декабря 2003 года	1.04	1.12
31 декабря 2004 года	1.04	1.08
31 декабря 2005 года	1.08	1.00

Характеристики экономической ситуации в Республике Узбекистан указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2006 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Узбекистан (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в учетной политике и представлении финансовой отчетности текущего года.

Банк изменил свою учетную политику в отношении денежных средств и их эквивалентов и в настоящее время рассматривает обязательные резервы на счетах в ЦБРУ. Данное изменение было введено с целью приведения учетной политики Банка в соответствие с практикой других стран, применяющих МСФО, для повышения сопоставимости данных о финансовом положении Банка. Обязательный остаток был рассчитан на основе среднего ежемесячного балансового остатка депозитов до востребования.

В тысячах узбекских сумов	<b>2005</b>
<b>Увеличение</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	15,204,016
<b>Уменьшение</b>	
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	(15,204,016)

Банк изменил свое намерение по отношению дочерней компании ООО Пансионат «Дилором». Руководство намеривалось продать дочернюю компанию в прошлом году и вело учет в соответствии с МСФО 5, Долгосрочные активы удерживаемые для продажи. В текущем году, с повышением цен на имущество, руководство банка изменило свое намерение продавать, и поэтому активы и обязательства дочерней компании были реклассифицированы с долгосрочных активов, удерживаемыми для продажи в консолидированной финансовой отчетности

**Ошибка реклассификации.** Реклассификация сравнительных данных была сделана руководством после детального анализа структуры капитального резерва, то есть дивиденды объявленные были предназначены для данного капитального резерва.

Влияние реклассификационной корректировки на данные финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года приведен следующей таблице ниже.

В тысячах узбекских сумов	Представление сравнительных данных в предшествующем году	Реклассификац ионная корректировка	Представление сравнительных данных в текущем году
<b>Статьи бухгалтерского баланса, которые были затронуты</b>			
Итого кредитов и авансов клиентам (за вычетом резервов)	429,032,494	1,124,604	430,157,098
<b>Общее влияние на активы</b>	<b>429,032,494</b>	<b>1,124,604</b>	<b>430,157,098</b>
Капитальные резервы	5,432,043	1,124,604	6,556,647
<b>Общее влияние на собственные средства</b>	<b>5,432,043</b>	<b>1,124,604</b>	<b>6,556,647</b>

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, будет один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 22,984 тысяч УЗС (2005 г.: 23,593 тысяч УЗС) больше. Основной долг с 5 % суммы кредитов включает обесцененные кредиты. В случае если выплата обесцененных кредитов произошла раньше на один месяц, сумма резерва составит на 24,971 тысяч УЗС (2005 г.: 25,574 тысяч УЗС) меньше.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 28.

**Кредиты и авансы клиентам.** Банк получает долгосрочное финансирование от международных финансовых учреждений по таким процентным ставкам, по каким такие учреждения обычно предоставляют кредиты в условия развивающегося рынка, и которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Банк мог бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Банк может выдавать авансы определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Поскольку данные операции происходили с невязанными сторонами, руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка

**Активы, удерживаемые для продажи** Банк получает на свое владение согласно решению хозяйственного суда заложенные активы обанкротившихся заемщиков. Эти активы не смогут быть использованы в основной деятельности банка, и поэтому банк намеривается реализовать эти активы в течение года. Примечание 15.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Инвестиции, отражаемые по стоимости приобретения.** Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, с достаточной степенью надежности. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения за минусом обесценения в сумме 3,638,135 тысяч УЗС (2005 г.: 1,560,915 тысяч УЗС). Компания – объект инвестиции не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2006 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2005 года, если не указано иное.

**МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 января 2006 года).** Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году), компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков»). Дополнение изменило определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», и ограничило возможность включения в эту категорию финансовых инструментов. Банк изменил свою учетную политику, и в настоящее время руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно предоставляется на рассмотрение Совету директоров Банка. Банк применяет данное дополнение ретроспективно согласно переходным положениям о возможности оценки по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 39. Дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

**МСФО 39 (Дополнение) – «Договоры финансовой гарантии» (вступает в силу с 1 января 2006 года).** В результате данного дополнения, выпущенные финансовые гарантии отражаются Банком при первоначальном признании по справедливой стоимости, как правило, подтвержденной суммой полученных комиссий. Впоследствии данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной балансовой стоимости при первоначальном признании; и (ii) наилучшей оценке суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

**МСФО 39 (Дополнение) – «Договоры финансовой гарантии» (вступает в силу с 1 января 2006 года).** В результате данного дополнения, выпущенные финансовые гарантии отражаются Группой при первоначальном признании по справедливой стоимости, как правило, подтвержденной суммой полученных комиссий. Впоследствии данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной балансовой стоимости при первоначальном признании; и (ii) наилучшей оценке суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 21 (Дополнение) «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность» (вступает в силу с 1 января 2006 года).** В соответствии с данным дополнением курсовые разницы по денежным статьям, составляющим часть чистых инвестиций в зарубежную компанию (например, внутригрупповым кредитам для поддержания достаточности собственных средств), должны отражаться в консолидированных собственных средствах, даже если данные кредиты не деноминированы в функциональной валюте кредитора или заемщика. Ранее эти курсовые разницы должны были отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Кроме того, определение «чистые инвестиции в зарубежную компанию» теперь включает кредиты между сестринскими компаниями. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

**МСФО 19 (Дополнение) – «Вознаграждения работникам» (введен в действие с 1 января 2006 года).** Данное дополнение предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе собственных средств.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

Новый МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками-участниками пенсионного плана. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

**Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты.** Влияние перехода на вышеуказанные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации на финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов и на результаты ее деятельности за годы, закончившиеся на указанные даты, не является существенным.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

**МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года).** Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации с целью улучшения представления информации в отношении финансовых инструментов. Объем раскрытия информации существенно возрастет, при этом особое внимание будет уделяться количественным аспектам рисков и методам управления рисками. Количественное раскрытие позволит получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные также позволят получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Банк занимается анализом воздействия новых МСФО и дополнения к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Банка.

**МСФО (IAS) 23, Затраты по займу (пересмотрен в марте 2007 года; вступает в силу для годовых периодов начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был издан в марте 2007 года. Основным изменением к МСФО (IAS) 23 является удаление выбора незамедлительного признания затрат по займу как расходов, относящихся к активам, которым необходимо достаточно времени для того чтобы быть готовыми к эксплуатации или продажи. Таким образом, компании необходимо капитализировать данные затраты по займу как часть стоимости активов. Пересмотренные стандарты применяются в перспективе к затратам по займу, относящимся к активам, вступившим в силу для капитализации с 1 января 2009 года или после этой даты.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО 29 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО 2 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты).
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).
- IFRIC 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты).
- IFRIC 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Наличные средства	25,673,170	18,689,855
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	144,368,774	43,044,605
Обязательные остатки по счетам в ЦБРУ	11,490,337	15,204,016
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках:		
- Узбекистан	292,936	396,512
- Прочие	4,969,887	3,663,624
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	35,709,866	26,318,530
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>222,504,970</b>	<b>107,317,142</b>

Остатки на счетах в ЦБРУ включают депозиты овернайт на сумму 108,600,000 тысяч УЗС (2005 г.: 39,600,000 тысяч УЗС) по ставке 0.5% в год (2005 г.: 0.5% в год).

По состоянию на 31 декабря 2006 года, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов составила 222,504,970 тысяч УЗС (2005 г.: 107,317,142 тысячи УЗС).

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**8 Средства в других банках**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	29,898,186	8,705,739
Денежные средства с ограниченным использованием	8,739,621	9,922,518
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>38,637,807</b>	<b>18,628,257</b>

Денежные средства с ограниченным правом использования представляют собой остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках, размещенные Банком по аккредитиву. Банк не имеет права использовать данные средства для финансирования собственных операций. Банк получил депозиты с ограниченным правом использования от клиентов на эти суммы, которые отражены в статье «Средства клиентов».

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 38,637,807 тысяч УЗС (2005 г.: 18,628,257 тысяч УЗС).

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**9 Кредиты и авансы клиентам**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
- Текущие кредиты	409,821,085	361,710,155
- Текущие кредиты переведенные со счетов аккредитов (Прим. 28)	56,863,544	86,870,506
- Кредиты в судебном разбирательстве	33,121,094	1,092,239
- Пересмотренные кредиты	12,762,734	12,561,384
- Просроченные кредиты	6,761,393	2,224,994
За вычетом резерва под обесценение кредита	(40,439,172)	(34,302,180)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>478,890,678</b>	<b>430,157,098</b>

Кредиты и авансы клиентам в судебном разбирательстве на конец года представляет остаточную сумму кредитов обанкротившихся заемщиков, которые ждут решения хозяйственного суда.

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка было три заемщика (2005г.: три заемщика) с совокупной суммой кредитов в размере 93,003,033 тысяч УЗС и в совокупности составила 18% от общего кредитного портфеля (2005г.: 87,067,387 тысяч УЗС – 19%).

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2006 года текущие кредиты включали кредиты, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночных предприятиям малого и среднего бизнеса (далее «объекты МСБ») через фонды концессионных кредитов в соответствии с постановлением Правительства о поддержке объектов МСБ. Общая сумма данных кредитов составляет 4,638,992 тысяч УЗС (2005 г.: 5,460,155 тысяч УЗС). Убытки от предоставления таких кредитов по процентным ставкам ниже рыночных в сумме 450,706 тысяч УЗС (2005 г.: 416,125 тысяч УЗС) были отражены в отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>34,302,180</b>	<b>25,280,644</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	13,025,785	14,912,705
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(2,405,362)	(4,070,662)
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (Прим. 15)	(4,483,431)	-
Влияние инфляции	-	(1,820,507)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>40,439,172</b>	<b>34,302,180</b>

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

В тысячах узбекских сумов	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	136,940,979	26	137,349,250	30
Текстильная промышленность	115,523,828	22	118,007,916	25
Автомобили	91,654,197	18	45,004,727	10
Физические лица	63,760,843	12	55,522,814	12
Фармацевтика	41,929,556	8	40,395,801	8
Коммунальные услуги	22,427,249	4	21,657,181	4
Услуги	14,398,954	3	14,173,332	3
Сельское хозяйство	10,103,463	2	8,112,739	2
Строительство	7,636,312	1	2,762,753	1
Гостиницы	5,704,616	1	7,574,230	2
Торговля	3,197,378	1	2,420,717	1
Транспорт	3,099,039	1	9,067,797	2
Прочее	2,953,436	1	2,410,021	-
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>519,329,850</b>	<b>100</b>	<b>464,459,278</b>	<b>100</b>

Являясь государственной организацией, Банк продолжает финансирование сектора легкой и текстильной промышленности Республики Узбекистан в соответствии с приоритетными экономическими реформами правительства. Данное обстоятельство значительно увеличило концентрацию Банка на данном секторе промышленности. Тем не менее, риск концентрации снижается вследствие диверсификации кредитов по количеству заемщиков.

В состав кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 года включены кредиты в размере 68,479,863 тысяч УЗС (2005 г.: 78,635,843 тысяч УЗС), основная сумма и проценты по которым гарантированы Министерством финансов Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2006 года резервов по данным кредитам не создавалось (2005 г.: ноль).

На 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 476,400,892 тысяч УЗС (2005 г.: 429,032,494 тысяч УЗС).

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Корпоративные акции	3,638,135	1,560,915
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>3,638,135</b>	<b>1,560,915</b>

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2006 года:

Наименование	Вид бизнеса	Страна регистрации	Справедливая стоимость	
			2006	2005
Микрокредит Банк	Банковские услуги	Узбекистан	1,500,000	-
Асака-Транс-Лизинг	Лизинг	Узбекистан	948,000	-
УзАвиа-Лизинг	Лизинг	Узбекистан	688,041	864,499
Банк Азия Инвест	Банковские услуги	Россия	328,689	328,689
Прочие	Торговля	Узбекистан	173,405	367,727
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>			<b>3,638,135</b>	<b>1,560,915</b>

Инвестиции отражаются по стоимости приобретения. См. Примечание 4.

Географический анализ и анализ инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи по структуре валют представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
-Государственные облигации	48,036,157	1,518,618
-Корпоративные облигации	1,305,926	1,473,202
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>49,342,083</b>	<b>2,991,820</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 года инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включали государственные облигации на сумму 47,000,000 УЗС (2005 г.: Ноль), выпущенные Центральным Банком Республики Узбекистан с окончательным сроком погашения 27 июня 2007 года по процентной ставке 6% в год, а также Казначейские облигации на сумму 1,036,157 тысяч УЗС (2005 г.: 1,518,618 тысяч УЗС), выпущенные Министерством Финансов Республики Узбекистан по купонной ставке с разницей от 7% до 13% в год, со сроком погашения 23 апреля 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения составляла 49,342,083 тысяч УЗС (2005: 2,991,820 тысяч УЗС).

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 30.



**12 Инвестиции в ассоциированные компании**

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Банка в ассоциированные компании.

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	-	-
Перевод с кредитов и авансы клиентам	6,448,000	-
Доля прибыли ассоциированных компаний	-	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	-	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>6,448,000</b>	-

Прибыль за 2006 год не будет доступен банку, так как все операции связанные приобретением доли были завершены 29 декабря 2006 года.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2006 года о долях участия Банка в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

В тысячах узбекских сумов

Название	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Доля участия %	Страна регистрации
Самаркандский Автомобильный Завод	34,023,564	9,189,575	1,554,909	33,988	26	Узбекистан
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006</b>	<b>34,023,564</b>	<b>9,189,575</b>	<b>1,554,909</b>	<b>33,988</b>	<b>26</b>	

**13 Основные средства и нематериальные активы**

В тысячах узбекских сумов	Здание	Мебель и оборудован ие	Транспортн ые средства	Незаверш енное строитель ство	Итого основных средств	Нематериа льные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2005 года	34,774,625	10,603,355	918,229	319,784	46,615,993	1,090,786	47,706,779
Накопленная амортизация	(1,859,070)	(6,198,807)	(588,103)	-	(8,645,980)	(916,647)	(9,562,627)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2005 года</b>	<b>32,915,555</b>	<b>4,404,548</b>	<b>330,126</b>	<b>319,784</b>	<b>37,970,013</b>	<b>174,139</b>	<b>38,144,152</b>
Поступления	113,142	1,304,009	131,190	738,729	2,287,070	209,755	2,496,825
Чистые переводы	492,784	-	-	(492,784)	-	-	-
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	(2,152,115)	(67,227)	(5,609)	-	(2,224,951)	-	(2,224,951)
Выбытия	(256,026)	(25,196)	(7,455)	-	(288,677)	(128)	(288,805)
Амортизационные отчисления (Пр. 23)	(1,939,213)	(1,848,178)	(122,708)	-	(3,910,099)	(189,933)	(4,100,032)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года</b>	<b>29,174,127</b>	<b>3,767,956</b>	<b>325,544</b>	<b>565,729</b>	<b>33,833,356</b>	<b>193,833</b>	<b>34,027,189</b>
Стоимость на 31 декабря 2005 года	32,438,026	11,695,367	974,999	565,729	45,674,121	1,271,944	46,946,065
Накопленная амортизация	(3,263,899)	(7,927,411)	(649,455)	-	(11,840,765)	(1,078,111)	(12,918,876)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года</b>	<b>29,174,127</b>	<b>3,767,956</b>	<b>325,544</b>	<b>565,729</b>	<b>33,833,356</b>	<b>193,833</b>	<b>34,027,189</b>

**13 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

В тысячах узбекских сумов	Здание	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Поступления	25,156	440,067	405,736	50,917	921,876	653,706	1,575,582
Перевод с долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	2,674,160	162,566	23,404	-	2,860,130	-	2,860,130
Чистые переводы	576,673	-	-	(576,673)	-	-	-
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	(522,043)	(95,340)	(17,796)	-	(635,179)	-	(635,179)
Выбытия	(2,969)	(18,030)	(281,890)	-	(302,889)	-	(302,889)
Амортизационные отчисления (Пр. 23)	(1,630,994)	(1,517,763)	(229,843)	-	(3,378,600)	(314,001)	(3,692,601)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>	<b>30,294,110</b>	<b>2,739,456</b>	<b>225,155</b>	<b>39,973</b>	<b>33,298,694</b>	<b>533,538</b>	<b>33,832,232</b>
Стоимость на 31 декабря 2006 года	35,700,314	12,228,146	1,302,983	39,973	49,271,416	1,868,070	51,139,486
Накопленная амортизация	(5,406,204)	(9,488,690)	(1,077,828)	-	(15,972,722)	(1,334,532)	(17,307,254)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>	<b>30,294,110</b>	<b>2,739,456</b>	<b>225,155</b>	<b>39,973</b>	<b>33,298,694</b>	<b>533,538</b>	<b>33,832,232</b>

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию здания и недвижимость.

В соответствии с альтернативным порядком учета согласно МСФО 16 «Основные средства», здания и сооружения были оценены по состоянию на 31 декабря 2003 года. Оценка производилась Российской независимой оценочной фирмой «ФБК ООО». Руководство не привлекало независимых оценщиков и не проводило переоценки данных активов в последующие годы вплоть до 31 декабря 2006 года.

Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки как указано в Примечании 3.

По состоянию на 31 декабря 2006 года данный перевод включал:

В тысячах узбекских сумов	Резерв переоценки зданий	Нераспределенная прибыль	Итого
Износ относящийся к резерву на переоценку	(700,449)	700,449	-
Резерв на переоценку выбывших зданий	(2,737)	2,737	-
Отложенное налог относящийся к вышеприведенным суммам	-	144,024	144,024
Влияние изменений ставки налога на прибыль на резерв переоценки	(627,730)	-	(627,730)
<b>Перевод реализованного резерва переоценки зданий</b>	<b>(1,330,916)</b>	<b>847,210</b>	<b>(483,706)</b>

**13 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года данный перевод включал:

В тысячах узбекских сумов	Резерв переоценки зданий	Нераспределенная прибыль	Итого
Износ относящийся к резерву на переоценку	(667,431)	667,431	-
Резерв на переоценку выбывших зданий	(126,563)	126,563	-
Отложенное налог относящийся к вышеприведенным суммам	-	108,272	108,272
Влияние изменений ставки налога на прибыль на резерв переоценки	455,067	-	455,067
<b>Перевод реализованного резерва переоценки зданий</b>	<b>(338,927)</b>	<b>902,266</b>	<b>563,339</b>

Вышеуказанная реализация резерва на переоценку зданий привела к уменьшению отложенного налогового обязательства в сумме 408,706 тысяч УЗС (2005г.: 563,338 тысяч УЗС) (Примечание 25).

**14 Прочие активы**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи ( за исключением налогов)	758,813	492,327
Предоплаченные налоги	402,186	802,270
Канцелярские товары	163,978	279,525
Прочее	346,025	607,780
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1,671,002</b>	<b>2,181,902</b>

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**15 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи**

В таблице ниже представлены основные классы долгосрочных активов, удерживаемых для продажи:

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Здания и сооружения	3,042,667	2,224,951
Оборудование	14,485,450	787,094
Прочее	-	435,772
<b>Итого долгосрочных активов, удерживаемых для продажи</b>	<b>17,528,117</b>	<b>3,447,817</b>

В таблице ниже представлены изменения в долгосрочных активах, удерживаемых для продажи:

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Итого долгосрочных активов, удерживаемых для продажи на 1 января</b>	<b>3,447,817</b>	-
Активы Дочерной компании удерживаемые для продажи	-	2,660,723
Перевод с кредитов и авансов клиентам	22,224,738	885,069
Перевод резервов с кредитов и авансов клиентам (Прим. 9)	(4,483,431)	-
Перевод с активов удерживаемых для продажи на здания (Прим. 9)	(2,224,951)	-
Перевод с активов удерживаемых для продажи на прочие активы	(435,772)	-
Выручка от выбытия долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	(787,094)	-
Резерв под долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	(213,190)	(97,975)
<b>Итого долгосрочных активов, удерживаемых для продажи на 31 декабря</b>	<b>17,528,117</b>	<b>3,447,817</b>

Данные активы, изъятые в 2006 году были изъяты за счет кредитов, выданных клиентам. Руководство одобрило план продажи данных активов за 2007 год, так как данные активы не имеют отношение к основному виду деятельности Банка. Банк активно продает данные активы и предполагает закончить продажу в течение одного года.

**16 Средства других банков**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Текущие срочные размещения других банков	28,356,890	9,947,578
Корреспондентские счета других банков	1,629,709	1,227,400
<b>Итого средств других банков</b>	<b>29,986,599</b>	<b>11,174,978</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 29,986,599 тысяч УЗС (2005 г.: 11,174,978 тысяч УЗС).

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**17 Средства клиентов**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	6,033,478	7,031,310
- срочные депозиты	30,832,657	5,885,000
<b>Прочие юридические лица</b>		
- текущие/расчетные счета	186,513,372	63,163,479
- срочные депозиты	187,402,781	118,314,085
<b>Физические лица</b>		
- текущие/расчетные счета	6,004,055	3,694,796
- срочные депозиты	48,061,867	32,890,494
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>464,848,210</b>	<b>230,979,164</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов средства клиентов включали депозиты и текущие счета одного клиента, которые превысили 52% (2005 г.: 51%) общих средств клиентов. Как Банк, так и данный клиент являются государственными организациями, и, решение по замене обслуживающего банка осуществляется на уровне правительства. Руководство Банка полагает, что данный клиент будет продолжать сотрудничество с Банком в ближайшем будущем. Концентрация риска выглядит следующим образом:

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Уздэу Авто (связанная сторона)	243,860,693	117,917,788
<b>Итого</b>	<b>243,860,693</b>	<b>117,917,788</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

В тысячах узбекских сумов	2006	%	2005	%
Производство	316,751,840	68	143,234,053	62
Физические лица	54,065,919	12	36,585,288	16
Государственные и муниципальные органы	31,993,525	7	7,811,650	3
Торговля	16,139,464	3	16,383,013	7
Строительство	10,772,389	2	4,893,871	2
Страхование	7,969,946	2	4,173,526	2
Общественные организации	4,872,610	1	5,104,659	2
Транспорт и коммуникации	3,386,260	1	1,990,138	1
Прочее	18,896,257	4	10,802,966	5
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>464,848,210</b>	<b>100</b>	<b>230,979,164</b>	<b>100</b>

**17 Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 464,848,210 тысяч УЗС (2005 г.: 230,979,164 тысяч УЗС).

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 30.

**18 Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Срочные заимствования от международных финансовых учреждений:		
- Bank Gesellschaft	65,035,960	65,608,226
- Commerzbank	31,683,077	32,551,542
- Bayerische Hypo-und Vereinsbank Aktiengesellschaft	17,814,873	18,950,037
- Азиатский банк развития ("АБР")	15,845,815	15,689,771
- Instituto De Credito	12,394,222	10,708,197
- Societe Generale	9,477,934	9,448,409
- Международная финансовая корпорация (МФК)	5,973,862	8,159,478
- Европейский банк реконструкции и развития ("ЕБРР")	2,620,488	8,094,558
- Banco Santander Central Hispano	6,651,503	7,233,040
- Dresdner Bank	5,593,146	6,443,058
- Raiffeisenbank	1,297,914	824,651
Заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан	11,625,416	7,413,756
Заимствования от ЦБРУ	2,865,466	3,381,599
Прочие заимствования	553,356	831,479
<b>Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций</b>	<b>189,433,032</b>	<b>195,337,801</b>

Заимствования от Bank Gesellschaft в сумме 65,035,960 тысяч УЗС представляют собой остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года, по семи кредитам, деноминированным в Евро в размере 28,840 тысяч Евро (2005 г.: 33,428 Евро), что эквивалентно 46,890,060 тысяч УЗС (2005 г.: 46,663,922 УЗС), а также по одному кредиту, деноминированному в швейцарских франках в размере 17,866 тысяч франков (2005 г.: 21,114 франков), что эквивалентно 18,145,900 тысяч УЗС (2005 г.: 18,944,304 УЗС).

Кредит, деноминированный в швейцарских франках гарантирован Министерством финансов Республики Узбекистан. Выплата процентов по данным кредитам производится по годовой ставке EURIBOR+0.875%. Эти кредиты были предоставлены Банком его клиентам для финансирования приобретения оборудования для производства потребительских товаров по вышеуказанной процентной ставке с учетом фиксированной маржи Банка 3.5%. Сроки погашения по данным кредитам зависят от каждого субкредита, предоставляемого Банком по выделенным средствам. Погашение основной суммы и процентов будет производиться каждые шесть месяцев одиннадцатью равными частями, начиная с момента истечения шести месяцев после ввода оборудования в эксплуатацию суб-заемщиком.

Заимствования Commerzbank представляют собой непогашенный остаток на 31 декабря 2006 года использованной части шести кредитов, деноминированных в Евро в размере 19,486 тысяч Евро (2005 г.: 23,319 тысяч Евро), что эквивалентно 31,683,077 тысячам УЗС (2005 г.: 32,551,542 тысячам УЗС). Погашение процентов по данным кредитам производится по годовой ставке EURIBOR+0.95%. Эти кредиты Банк предоставил своим клиентам для финансирования покупки оборудования для производства потребительских товаров и реконструкции помещений, по вышеуказанной процентной ставке с учетом фиксированной маржи Банка 4%. Сроки погашения по данным кредитам зависят от каждого субкредита, предоставляемого Банком по выделенным средствам. Погашение основной суммы и процентов производится каждые шесть месяцев равными частями, начиная с момента истечения шести месяцев после начала конечным заемщиком процесса производства или предоставления услуг.

**18 Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций (продолжение)**

Заимствования Bayerische Hypo-und Vereinsbank Aktiengesellschaft представляют собой непогашенный остаток на 31 декабря 2006 года использованной части четырех кредитов деноминированных в Евро в размере 10,957 тысяч Евро (2005 г.: 15,359 тысяч Евро), что эквивалентно 17,814,873 тысячам УЗС (2005г.: 18,950,037 тысяч УЗС). Сумма в размере 9,067 тысяч Евро, что эквивалентно 14,741,534 тысячам УЗС была предоставлена по процентной ставке EURIBOR+1.1%, с погашением основной суммы и процентов по ней одиннадцатью равными полугодовыми платежами начиная с 30 мая 2005 года; сумма в размере 1,890 тысяч Евро, что эквивалентно 3,073,338 тысячам УЗС была предоставлена по процентной ставке EURIBOR+1.25% с погашением основной суммы кредита и процентов по ней десятью равными полугодовыми платежами начиная с 30 декабря 2005 года.

Заимствования от Азиатского Банка Развития представляют собой непогашенный остаток на 31 декабря 2006 года восьми долгосрочных кредитов деноминированных в долларах США в размере 12,779 тысяч долларов США (2005г.: 13,296 тысяч долларов США), что эквивалентно 15,845,815 тысяч УЗС (2005г.: 15,689,771тысяч УЗС). Процентная ставка данных кредитов LIBOR+0.6% в год. Льготный период составляет 3 года. 15 октября 2015 года является датой погашения данной кредитной линии. Погашение основной суммы кредита и процентов по ней гарантировано Министерством финансов Республики Узбекистан.

Заимствования от Instituto De Credito представляют собой непогашенный остаток на 31 декабря 2006 года одного кредита деноминированного в Евро в размере 7,623 тысяч Евро (2005г.: 7,623 тысяч Евро), что эквивалентно 12,394,222 тысячам УЗС (2005: 10,708,197 тысяч УЗС). Данный кредит был предоставлен в целях улучшения водоснабжения в Бухарской области. Процентная ставка по данному кредиту равна 0.3% в год со сроком погашения 20 мая 2033 года. Данный кредит был предоставлен государственным коммунальным предприятиям по вышеуказанной процентной ставке, с учетом фиксированной маржи Банка. Выплата основной суммы кредита и процентов по ней гарантированы Министерством финансов Республики Узбекистан.

Заимствования от Societe Generale представляют собой предоставленную часть кредита деноминированного в Евро в размере 5,829 тысяч Евро (2005г.: 6,599 тысяч Евро), что эквивалентно 9,477,934 тысячам УЗС (2005г.: 9,448,409 тысяч УЗС). Процентной ставкой по данному кредиту установлена ставка EURIBOR+0.7% в год с окончательным сроком погашения 23 декабря 2012 года. Данный кредит был предоставлен государственным коммунальным предприятиям по вышеуказанной процентной ставке, с учетом фиксированной маржи Банка. Погашение основной суммы кредита и процентов по ней гарантированы Министерством финансов Республики Узбекистан.

Заимствования Международной финансовой корпорации в размере 5,973,862 тысяч УЗС (2005г.: 8,159,478 тысяч УЗС) представляют собой остаток в отношении двух долгосрочных кредитов на 31 декабря 2006 года, выданных в размере 10,000 тысяч долларов США и 5,000 тысяч долларов США, что эквивалентно 12,400,000 тысячам УЗС и 6,200,000 тысячам УЗС, соответственно. Процентной ставкой по данным кредитам является ставка LIBOR+4% в год и ставка LIBOR+5%, со сроком погашения 15 февраля 2007 года и 15 мая 2010, соответственно. Данные кредитные средства были предоставлены Банком объектам МСБ по вышеуказанным процентным ставкам, с учетом фиксированной маржи Банка.

Заимствования от Европейского Банка Реконструкции и Развития представляют собой остаток на 31 декабря 2006 года по восьми долгосрочным кредитам, деноминированным в Евро в сумме 2,113 тысяч Евро (2005г.: 5,653 тысяч Евро), что эквивалентно 2,620,488 тысячам УЗС (2005г.: 8,094,558 тысяч УЗС), с выплатой процентов по годовой ставке LIBOR+1%.

В соответствии с кредитным соглашением данный кредит используется Банком для финансирования объектов МСБ по вышеуказанной процентной ставке с учетом фиксированной маржи Банка. Погашение основной суммы кредита и процентов по ней производится одиннадцатью равными полугодовыми взносами начиная с момента истечения двух лет после освоения каждого транша. Погашение основной суммы кредита и процентов по ней гарантированы Министерством финансов Республики Узбекистан.

Заимствования от Banco Santander Central Hispano представляют собой остаток в отношении двух долгосрочных кредитов на 31 декабря 2005 года, деноминированного в Евро в размере 4,091 тысяч Евро (2005г.: 8,348 тысяч Евро), что эквивалентно 6,651,503 тысячам УЗС (2005г.: 7,233,040 тысяч УЗС). Первый кредит с непогашенной суммой в 2,799 тысяч Евро и фиксированной процентной ставкой 5.97% гарантирован Министерством финансов Республики Узбекистан. Погашение основной суммы кредита и процентов по ней будет осуществляться семнадцатью равными полугодовыми выплатами. Второй кредит с непогашенной суммой в 1,292 тысяч Евро и процентной ставкой EURIBOR + 0.60%. без гарантии правительство Республики Узбекистан.

**18 Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций (продолжение)**

Погашение основной суммы кредита и процентов по ней будет осуществляться двенадцатью равными полугодовыми выплатами. Данные кредитные средства предоставлены Банком объектам МСБ для целей финансирования приобретения оборудования для производства потребительских товаров и реконструкции помещений, предназначенных для предоставления услуг, по вышеуказанной процентной ставке, с учетом фиксированной маржи Банка.

Заимствования от Dresdner Bank представляют собой непогашенный остаток кредита на 31 декабря 2006 г., деноминированный в Евро в размере 3,440 тысяч Евро (2005г.: 4,616 тысяч Евро), что эквивалентно 5,593,146 тысячам УЗС (2005г.: 6,443,058 тысяч УЗС). Процентной ставкой по данной кредитной линии установлена ставка EURIBOR+0.65% в год. Данная кредитная линия предоставлена Банком объектам МСБ для целей финансирования приобретения оборудования для производства потребительских товаров и реконструкции помещений, предназначенных для предоставления услуг, по вышеуказанной процентной ставке, с учетом фиксированной маржи Банка. Срок погашения данного кредита зависит от каждого субкредита, предоставляемого Банком по выделенным средствам. Погашение основной суммы кредита и процентов по ней производится десятью равными полугодовыми взносами.

Заимствования от Raiffeisenbank представляют остаток на 31 декабря 2006 года кредита, деноминированный в Евро в размере 798 тысяч Евро (2005г.: 591 тысяч Евро), что эквивалентно 1,297,914 тысяч УЗС (2005г.: 824,621 тысяч УЗС). Процентная ставка по данной кредитной линии установлена ставка EURIBOR+1.5% в год. Данная кредитная линия предоставлена Банком объектам МСБ для целей финансирования приобретения оборудования для производства потребительских товаров и реконструкции помещений, предназначенных для предоставления услуг, по вышеуказанной процентной ставке, с учетом фиксированной маржи Банка.

Заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан и ЦБРУ используются Банком для финансирования проектов в соответствии с указаниями правительства. Кредитный риск в отношении данных займов несет Банк.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость заимствований от правительственных, государственных и международных финансовых организаций составляла 189,433,032 тысяч УЗС (2005г.: 195,337,801 тысяч УЗС).

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 30.

**19 Прочие обязательства**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Расчеты с прочими кредиторами по изъятым активам от заемщиков	1,259,343	-
Кредиторская задолженность по товарам и услуг	468,733	169,581
Налоги к уплате	397,016	318,262
Расчеты с клиентами	277,397	358,302
Налог на доход	205,296	114,792
Прочее	577,967	644,058
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>3,185,752</b>	<b>1,604,995</b>

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**20 Уставный капитал**

В тысячах узбекских сумов за исключением количества акций	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
<b>На 1 января 2005 года</b>	<b>54,750</b>	<b>39,596,565</b>	<b>39,596,565</b>
<b>На 31 декабря 2005 года</b>	<b>54,750</b>	<b>39,596,565</b>	<b>39,596,565</b>
<b>На 31 декабря 2006 года</b>	<b>54,750</b>	<b>39,596,565</b>	<b>39,596,565</b>



**20 Уставный капитал (продолжение)**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100,000 УЗС за акцию и предоставляют право одного голоса по каждой акции. Вышеуказанная номинальная стоимость в размере 5,475,000 тысяч УЗС, эквивалентна 150,000 тысячам долларов США по историческому обменному курсу, и, значительная ее часть была внесена в долларах США на сумму 108,050 тысяч долларов США.

**21 Капитальные резервы**

**Капитальные резервы.** Капитальные резервы в сумме 7,382,187 тысяч УЗС (2005: 6,556,647 тысяч УЗС) представляют собой сумму дивидендов по итогам 1999, 2000, 2001, 2002, 2004 и 2005 годов, которые были капитализированы по решению акционеров Банка, однако акций в отношении данной капитализации выпущено не было.

**22 Процентные доходы и расходы**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	32,749,101	37,512,918
Средства в других банках	2,364,050	2,339,160
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	660,694	434,655
Денежные средства и их эквиваленты	174,471	99,934
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>35,948,316</b>	<b>40,386,667</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	(11,731,694)	(8,480,462)
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	(8,385,964)	(7,066,297)
Средства других банков	(1,588,286)	(2,049,774)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(21,705,944)</b>	<b>(17,596,533)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>14,242,372</b>	<b>22,790,134</b>

**23 Комиссионные доходы и расходы**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Комиссионные доходы</b>		
- Услуги по конвертации иностранной валюты	5,986,043	4,217,642
- Расчетные операции	5,882,966	4,298,490
- Кассовые операции	5,179,813	5,982,805
- Прочее	1,389,772	984,986
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>18,438,594</b>	<b>15,483,923</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
- Кассовые операции	(426,757)	(634,448)
- Инкассация	(792,822)	(464,573)
- Прочие расходы	(524,759)	(914,631)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(1,744,338)</b>	<b>(2,013,652)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>16,694,256</b>	<b>13,470,271</b>

**24 Административные и прочие операционные расходы**

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Расходы на содержание персонала	7,107,333	6,328,295
Отчисление в пенсионный фонд	1,284,913	1,699,292
Налоги, кроме налога на прибыль	3,996,038	3,614,542
Амортизация (примечание 13)	3,692,601	4,100,032
Ремонт и техническое обслуживание	2,047,567	2,091,416
Расходы на связь	834,070	757,684
Канцелярские принадлежности	812,998	914,055
Благотворительность	713,572	1,852,912
Резерв под возможные убытки по инвестициям	370,780	148,696
Командировочные расходы	326,057	240,347
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	272,068	81,653
Членские взносы	238,343	266,636
Профессиональные услуги	222,720	151,781
Маркетинг и представительские расходы	162,146	185,390
Резерв под возможные убытки прочих активов (Прим. 15)	115,215	97,975
Прочие операционные расходы	738,695	742,594
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>22,935,116</b>	<b>23,273,300</b>

**25 Налоги на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,665,786	1,505,935
Отложенное налогообложение	(1,778,764)	(42,075)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(112,978)</b>	<b>1,463,860</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 12% (2005 г.: 15%). С 1 января 2007 года, ставка налога повысилась с 12% до 17%. Ввиду того, что данная ставка налога была принята на 31 декабря 2006 года, влияние этого изменения на остаток по чистому отложенному налоговому обязательству на начало года, было отражено в данной финансовой отчетности.

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на доход с фактическим расходом по налогообложению.

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>5,362,582</b>	<b>2,642,388</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2006 г.: 12%; 2005 г.: 15%)	643,510	396,358
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не вычитаемые из налогооблагаемой базы	1,617,329	1,716,297
- Налоговые льготы от прироста срочных депозитов физических лиц	(1,145,586)	(1,211,937)
- Необлагаемая часть прибыли от переоценки иностранной валюты	(777,960)	(1,977,315)
- Процентные доходы по льготным кредитам, предоставленные средним и малым предприятиям	(126,979)	-
- Процентные доходы по ГКО	(18,070)	(24,872)
- Постоянный элемент убытка по монетарным статьям	-	2,392,907
Влияние изменения ставки налогообложения	(305,222)	124,223
Влияние инфляции на остаток по отложенному налогообложению на начало года	-	48,199
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(112,978)</b>	<b>1,463,860</b>

**25 Налоги на прибыль (продолжение)**

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

Различия между МСФО и налоговым законодательством Узбекистана приводят к возникновению определенных временных разниц между текущей стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 17% (2005 г.: 12%), за исключением доходов, освобожденных от налогов.

	2006	Кредитова но на счет прибылей и убытков	Начисле но непосредс твенно на счет собственн ых средств	2005	Начисле но непосредс твенно на счет прибылей и убытков	Начисле но непосредс твенно на счет собственн ых	2004
В тысячах узбекских сумов							
<b>Налоговое воздействие временных разниц,</b>							
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3,781,376	1,364,974	-	2,416,402	333,494	-	2,082,908
Начисленные процентные расходы	138,413	(45,310)	-	183,723	(86,363)	-	270,086
Начисленные расходы	878,520	541,020	-	337,500	115,539	-	221,961
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>4,798,309</b>	<b>1,860,684</b>	<b>-</b>	<b>2,937,625</b>	<b>362,670</b>	<b>-</b>	<b>2,574,955</b>
<b>Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>							
Основные средства: влияние инфляции	96,753	(367,104)	-	463,857	396,765	-	67,092
Основные средства: влияние переоценки (Прим. 13)	2,195,699	-	483,706	1,711,993	-	(563,339)	2,275,332
Наращенные процентные доходы	1,102,945	277,268	-	825,677	(76,170)	-	901,847
Прочие начисления	171,756	171,756	-	-	-	-	-
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>3,567,153</b>	<b>81,920</b>	<b>483,706</b>	<b>3,001,527</b>	<b>320,595</b>	<b>(563,339)</b>	<b>3,244,271</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>1,231,156</b>	<b>1,778,764</b>	<b>(483,706)</b>	<b>(63,902)</b>	<b>42,075</b>	<b>563,339</b>	<b>(669,316)</b>

## **26 Дивиденды**

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в УЗС. Дивиденды к оплате ограничиваются до максимальной нераспределенной прибыли Банка, которая определяется в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

В соответствии с решениями акционеров Банка дивиденды в сумме, эквивалентной 825,540 тысяч УЗС (2005г.: 1,124,604 тысяч УЗС) были объявлены и направлены на капитальные резервы.

## **27 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются на регулярной основе Советом директоров.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

**Рыночный риск.** Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Географический риск.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	Европа	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	192,352,739	25,270,634	4,312,286	569,311	222,504,970
Средства в других банках	29,685,582	8,872,686	-	79,539	38,637,807
Кредиты и авансы клиентам	478,890,678	-	-	-	478,890,678
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,309,446	-	-	328,689	3,638,135
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	49,342,083	-	-	-	49,342,083
Инвестиции в ассоциированные компании	6,448,000	-	-	-	6,448,000
Отложенный налоговый актив	1,231,156	-	-	-	1,231,156
Основные средства и нематериальные активы	31,808,607	-	-	2,023,625	33,832,232
Прочие активы	1,239,438	-	-	431,564	1,671,002
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17,528,117	-	-	-	17,528,117
<b>Итого активов</b>	<b>811,835,846</b>	<b>34,143,320</b>	<b>4,312,286</b>	<b>3,432,728</b>	<b>853,724,180</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	28,033,094	1,186,355	-	767,150	29,986,599
Средства клиентов	464,848,210	-	-	-	464,848,210
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	15,044,238	158,542,979	-	15,845,815	189,433,032
Прочие обязательства	3,164,492	-	-	21,260	3,185,752
<b>Итого обязательств</b>	<b>511,090,034</b>	<b>159,729,334</b>	<b>-</b>	<b>16,634,225</b>	<b>687,453,593</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 года</b>	<b>300,745,812</b>	<b>(125,586,014)</b>	<b>4,312,286</b>	<b>(13,201,497)</b>	<b>166,270,587</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 28)</b>	<b>168,870,613</b>	<b>11,414,112</b>	<b>-</b>	<b>1,726,739</b>	<b>182,011,464</b>

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	Европа	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	77,534,988	2,752,091	26,381,537	648,526	107,317,142
Средства в других банках	1,601,704	7,058,778	9,504,284	463,491	18,628,257
Кредиты и авансы клиентам	430,157,098	-	-	-	430,157,098
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для	1,232,226	-	-	328,689	1,560,915
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,991,820	-	-	-	2,991,820
Основные средства и нематериальные активы	34,027,189	-	-	-	34,027,189
Прочие активы	2,181,902	-	-	-	2,181,902
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	787,094	-	-	2,660,723	3,447,817
<b>Итого активов</b>	<b>550,514,021</b>	<b>9,810,869</b>	<b>35,885,821</b>	<b>4,101,429</b>	<b>600,312,140</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	9,820,777	1,163,336	-	190,865	11,174,978
Средства клиентов	230,979,164	-	-	-	230,979,164
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	11,626,834	168,021,196	-	15,689,771	195,337,801
Прочие обязательства	1,604,995	-	-	-	1,604,995
<b>Итого обязательств</b>	<b>254,031,770</b>	<b>169,184,532</b>	<b>-</b>	<b>15,880,636</b>	<b>439,096,938</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2005 года</b>	<b>296,482,251</b>	<b>(159,373,663)</b>	<b>35,885,821</b>	<b>(11,779,207)</b>	<b>161,215,202</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 28)</b>	<b>111,541,555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,200,000</b>	<b>158,741,555</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения. Графа Прочее включает Азиатские страны (Прим. 18)

**Валютный риск.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Правление банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

В тысячах узбекских сумов	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	167,985,975	44,648,419	8,108,110	1,762,466	222,504,970
Средства в других банках	28,236,000	9,267,931	1,054,337	79,539	38,637,807
Кредиты и авансы клиентам	126,345,649	191,660,278	142,733,937	18,150,814	478,890,678
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,638,135	-	-	-	3,638,135
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	49,342,083	-	-	-	49,342,083
Инвестиции в ассоциированные компании	6,448,000	-	-	-	6,448,000
Отложенный налоговый актив	1,231,156	-	-	-	1,231,156
Основные средства и нематериальные активы	31,808,607	-	-	2,023,625	33,832,232
Прочие активы	1,238,198	1,240	-	431,564	1,671,002
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17,528,117	-	-	-	17,528,117
<b>Итого активов</b>	<b>433,801,920</b>	<b>245,577,868</b>	<b>151,896,384</b>	<b>22,448,008</b>	<b>853,724,180</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	623,544	27,799,461	1,527,004	36,590	29,986,599
Средства клиентов	400,938,972	62,104,650	1,788,109	16,479	464,848,210
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	15,044,241	24,440,164	131,802,728	18,145,899	189,433,032
Прочие обязательства	2,669,382	495,110	-	21,260	3,185,752
<b>Итого обязательств</b>	<b>419,276,139</b>	<b>114,839,385</b>	<b>135,117,841</b>	<b>18,220,228</b>	<b>687,453,593</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 года</b>	<b>14,525,781</b>	<b>130,738,483</b>	<b>16,778,543</b>	<b>4,227,780</b>	<b>166,270,587</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 28)</b>	<b>12,566,324</b>	<b>164,755,381</b>	<b>4,481,324</b>	<b>208,435</b>	<b>182,011,464</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 года и 2005 годов, Банк имел существенную чистую валютную позицию в отношении долларов США, главным образом, вследствие формирования большей части акционерного капитала Банка в долларах США (Примечание 20).

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

В тысячах узбекских сумов	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	51,731,474	50,071,838	4,419,689	1,094,141	107,317,142
Средства в других банках	1,598,850	16,386,403	643,004	-	18,628,257
Кредиты и авансы клиентам	104,448,922	169,210,887	137,552,985	18,944,304	430,157,098
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,560,915	-	-	-	1,560,915
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,991,820	-	-	-	2,991,820
Основные средства и нематериальные активы	34,027,189	-	-	-	34,027,189
Прочие активы	2,179,056	-	2,234	612	2,181,902
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	787,094	-	-	2,660,723	3,447,817
<b>Итого активов</b>	<b>199,325,320</b>	<b>235,669,128</b>	<b>142,617,912</b>	<b>22,699,780</b>	<b>600,312,140</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	629,086	10,335,882	210,010	-	11,174,978
Средства клиентов	158,622,433	67,732,758	4,613,216	10,757	230,979,164
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	11,621,649	31,450,763	133,318,981	18,946,408	195,337,801
Прочие обязательства	1,327,963	277,032	-	-	1,604,995
<b>Итого обязательств</b>	<b>172,201,131</b>	<b>109,796,435</b>	<b>138,142,207</b>	<b>18,957,165</b>	<b>439,096,938</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2005 года</b>	<b>27,124,189</b>	<b>125,872,693</b>	<b>4,475,705</b>	<b>3,742,615</b>	<b>161,215,202</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 28)</b>	<b>410,185</b>	<b>143,869,595</b>	<b>14,264,268</b>	<b>197,507</b>	<b>158,741,555</b>

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют по отношению к УЗС может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам «овернайт», счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.



**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Просроченные активы классифицируются на основании ожидаемой даты погашения. Предполагается, что датой погашения некоторых активов, например, долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и долгосрочных активов, удерживаемых для продажи (или групп выбытия), является дата ожидаемой реализации активов.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2006 года:

	<b>До востребова ния и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
В тысячах узбекских сумов					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	222,504,970	-	-	-	222,504,970
Средства в других банках	-	34,723,079	2,666,027	1,248,701	38,637,807
Кредиты и авансы клиентам	97,943,513	59,980,013	43,720,207	277,246,945	478,890,678
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	3,638,135	3,638,135
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	47,959,275	964,425	418,383	49,342,083
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	6,448,000	6,448,000
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1,231,156	1,231,156
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	33,832,232	33,832,232
Прочие активы	48,846	1,068,848	138,494	414,814	1,671,002
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	-	17,528,117	-	17,528,117
<b>Итого активов</b>	<b>320,497,329</b>	<b>143,731,215</b>	<b>65,017,270</b>	<b>324,478,366</b>	<b>853,724,180</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	5,911,994	22,180,742	1,691,463	202,400	29,986,599
Средства клиентов	240,268,829	181,480,990	12,900,425	30,197,966	464,848,210
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	10,450,579	15,694,282	33,686,857	129,601,314	189,433,032
Прочие обязательства	577,629	1,005,464	1,130,287	472,372	3,185,752
<b>Итого обязательств</b>	<b>257,209,031</b>	<b>220,361,478</b>	<b>49,409,032</b>	<b>160,474,052</b>	<b>687,453,593</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>63,288,298</b>	<b>(76,630,263)</b>	<b>15,608,238</b>	<b>164,004,314</b>	<b>166,270,587</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>63,288,298</b>	<b>(13,341,965)</b>	<b>2,266,273</b>	<b>166,270,587</b>	

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2005 года:

В тысячах узбекских сумов	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	103,199,566	1,415,997	266,681	2,434,898	107,317,142
Средства в других банках	7,757,030	10,019,118	156,119	695,990	18,628,257
Кредиты и авансы клиентам	1,385,698	23,099,687	67,058,681	338,613,032	430,157,098
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,560,915	1,560,915
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	243,500	847,516	822,680	1,078,124	2,991,820
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	34,027,189	34,027,189
Прочие активы	1,048,130	1,133,772	-	-	2,181,902
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	787,094	2,660,723	-	3,447,817
<b>Итого активов</b>	<b>113,633,924</b>	<b>37,303,184</b>	<b>70,964,884</b>	<b>378,410,148</b>	<b>600,312,140</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	1,227,400	9,947,578	-	-	11,174,978
Средства клиентов	168,425,016	21,511,804	4,051,409	36,990,935	230,979,164
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	493,303	28,366,949	15,248,045	151,229,504	195,337,801
Прочие обязательства	672,229	868,864	-	63,902	1,604,995
<b>Итого обязательств</b>	<b>170,817,948</b>	<b>60,695,195</b>	<b>19,299,454</b>	<b>188,284,341</b>	<b>439,096,938</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(57,184,024)</b>	<b>(23,392,011)</b>	<b>51,665,430</b>	<b>190,125,807</b>	<b>161,215,202</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(57,184,024)</b>	<b>(80,576,035)</b>	<b>(28,910,605)</b>	<b>161,215,202</b>	

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Совокупное несовпадение ликвидности на 31 декабря 2006 года между активами и обязательствами со сроками погашения менее одного месяца и со сроками погашения до двенадцати месяцев подвергают Банк значительному риску в отношении краткосрочной позиции ликвидности. Руководство считает, что, несмотря на существенную долю вкладов до востребования, опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, а так же тот факт, что более 50% средств клиентов относятся связанным сторонам, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. Более того, Руководство полагает, что надлежащая позиция ликвидности может быть достигнута посредством краткосрочных заимствований на межбанковских денежных рынках.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с депозитными контрактами, физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

**Риск процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

**ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АСАКА»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года**

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В тысячах узбекских сумов	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	222,504,970	-	-	-	-	222,504,970
Средства в других банках	-	34,723,079	2,666,027	1,248,701	-	38,637,807
Кредиты и авансы клиентам	97,943,513	59,980,013	43,720,207	277,246,945	-	478,890,678
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	3,638,135	3,638,135
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	47,959,275	964,425	418,383	-	49,342,083
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	6,448,000	6,448,000
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1,231,156	1,231,156
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	33,832,232	33,832,232
Прочие активы	402,186	758,813	-	-	510,003	1,671,002
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	17,528,117	17,528,117
<b>Итого активов</b>	<b>320,850,669</b>	<b>143,421,180</b>	<b>47,350,659</b>	<b>278,914,029</b>	<b>63,187,643</b>	<b>853,724,180</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	5,911,994	22,180,742	1,691,463	202,400	-	29,986,599
Средства клиентов	240,268,829	181,480,990	12,900,425	30,197,966	-	464,848,210
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	5,795	174,388,793	1,856,229	13,182,215	-	189,433,032
Прочие обязательства	-	-	-	-	3,185,752	3,185,752
<b>Итого обязательств</b>	<b>246,186,618</b>	<b>378,050,525</b>	<b>16,448,117</b>	<b>43,582,581</b>	<b>3,185,752</b>	<b>687,453,593</b>
<b>Чистый разрыв чувствительности</b>	<b>74,664,051</b>	<b>(234,629,345)</b>	<b>30,902,542</b>	<b>235,331,448</b>	<b>60,001,891</b>	<b>166,270,587</b>
<b>Совокупный разрыв чувствительности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>74,664,051</b>	<b>(159,965,294)</b>	<b>(129,062,752)</b>	<b>106,268,696</b>	<b>166,270,587</b>	

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2005 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

В тысячах узбекских сумов	До востребования и менее 1	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	103,199,566	1,415,997	266,681	2,434,898	-	107,317,142
Средства в других банках	7,757,031	10,019,117	156,119	695,990	-	18,628,257
Кредиты и авансы клиентам	-	94,603,999	106,534,327	229,018,772	-	430,157,098
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1,560,915	1,560,915
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	1,518,618	1,473,202	-	2,991,820
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	34,027,189	34,027,189
Прочие активы	1,048,130	1,133,772	-	-	-	2,181,902
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	3,447,817	3,447,817
<b>Итого активов</b>	<b>112,004,727</b>	<b>107,172,885</b>	<b>108,475,745</b>	<b>233,622,862</b>	<b>39,035,921</b>	<b>600,312,140</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1,227,400	9,947,578	-	-	-	11,174,978
Средства клиентов	168,425,016	21,511,805	4,051,411	36,990,932	-	230,979,164
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	4,345	182,886,316	12,447,140	-	-	195,337,801
Прочие обязательства	672,229	840,661	-	-	92,105	1,604,995
<b>Итого обязательств</b>	<b>170,328,990</b>	<b>215,186,360</b>	<b>16,498,551</b>	<b>36,990,932</b>	<b>92,105</b>	<b>439,096,938</b>
<b>Чистый разрыв чувствительности</b>	<b>(58,324,263)</b>	<b>(108,013,475)</b>	<b>91,977,194</b>	<b>196,631,930</b>	<b>38,943,816</b>	<b>161,215,202</b>
<b>Совокупный разрыв чувствительности на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(58,324,263)</b>	<b>(166,337,738)</b>	<b>(74,360,544)</b>	<b>122,271,386</b>	<b>161,215,202</b>	

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк подвержен риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, главным образом, из-за активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, которая устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Данные активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в краткосрочной перспективе.

Банк подвержен риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам; в основном такие активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, сроки пересмотра процентных ставок по которым наступают в долгосрочной перспективе. На практике, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Правления Банка устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования, Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблицах ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

В % в г.

	2006			
	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Остатки по счетам ЦБРУ	0.5%	-	-	-
- Корреспондентские счета	6-13%	5.4%	5.4%	0.0%
Средства в других банках	7-14%	4.5%	3.5%	-
Кредиты и авансы клиентам	17%-21%	10.0%	8.0%	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6.4%	-	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	-	5.1%-6.4%	3-4.6%	-
Средства клиентов:				
- Текущие/расчетные счета				
Юридические лица	0.0%	0.5%	-	-
Физические лица	11.5%	0.5%	-	-
- Срочные депозиты:				
Юридические лица	10.3%	9.5%	-	-
Физические лица	13.1%	5.5%	5.3%	0.1%
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	2-14%	7.37%	4.65%	-

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В % в г.	2005			
	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Остатки по счетам ЦБРУ	0.5%	-	-	-
- Корреспондентские счета	-	1.0%	1.1%	-
Средства в других банках	14.6%	3.0%	1.9%	-
Кредиты и авансы клиентам	17.9%	9.5%	6.5%	4.3%
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	19.2%	-	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	-	5.4%	2.1%	-
Средства клиентов:				
- Текущие/расчетные счета				
Юридические лица	0.5%	0.5%	-	-
Физические лица	10.8%	0.3%	-	-
- Срочные депозиты:				
Юридические лица	10.9%	2.3%	-	-
Физические лица	17.2%	4.2%	4.3%	0.1%
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	2-14%	6.7%	3.4%	4.1%

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**28 Условные обязательства**

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и республиканскими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Один предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и, что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2006 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2005 г.: резерв не был сформирован). По расчетам Банка, он не имеет потенциальных налоговых обязательств, связанных с налоговыми рисками, за исключением незначительных. (2005: не было обязательств).

**Соблюдение особых условий.** Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. У Банка имеются финансовые условия с иностранными финансовыми организациями.

**28 Условные обязательства (продолжение)**

Банк подписал кредитные соглашения от 17 декабря 1996 года с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»), с Азиатским Банком Развития (далее – «АБР») от 9 марта 2001 года, а также кредитное соглашение с Международной Финансовой Корпорацией (далее – «МФК») от 28 сентября 1999 года и 29 ноября 2002 года. В соответствии с вышеуказанными соглашениями, Банк обязан соблюдать существенные финансовые условия на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Банк согласен соблюдать следующие финансовые условия, содержащиеся в соответствующих кредитных соглашениях:

Финансовые условия согласно Кредитному соглашению от 17 декабря 1996 года, заключенному с ЕБРР

Коэффициент ликвидности актива не менее чем 35%  
Коэффициент адекватности капитала не менее чем 12% (основываясь на Базельском соглашении)  
Розничные депозиты / Итого депозитов  
Беспроцентные расходы / Валовые поступления от банковской деятельности  
Кредиты частному сектору с просрочкой более 30 дней  
Кредиты с просрочкой более 30 дней  
Всего кредитного риска на одного или группу связанных лиц / Акционерный капитал  
Итого активов / Капитал  
Итого кредитов / Итого депозитов  
Межбанковские займы / Итого обязательств  
Межбанковские займы / Итого небанковских депозитов  
Общая сумма, выданная ЕБРР согласно любому кредитному соглашению / Капитал  
Общий вложения Асака банка в автомобильную промышленность / Итого инвестиционного портфеля

Финансовые условия согласно Кредитному соглашению от 9 марта 2001 года, заключенному с АБР

Коэффициент адекватности капитала не менее чем 12%  
Коэффициент кредита к депозиту не более чем 100%  
Коэффициент дохода на активы не менее чем 1%  
Резервы возможных потерь, достаточные для покрытия просроченной части кредитного портфеля  
Максимальная концентрация по одному заемщику, либо группе заемщиков (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан) не более 15% ресурсов капитала  
Максимальная концентрация по любому сектору не более 20% всего портфеля

Финансовые условия согласно кредитному соглашению от 28 сентября 1999 года, заключенное с МФК

Коэффициент адекватности капитала с учетом риска не менее чем 8%  
Коэффициент открытости одному сектору (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан) не более 30%  
Соответствовать нормам и указаниям, которые могут издаваться органами власти, и информировать МФК о любых значительных изменениях в узбекских постановлениях, которые могут отрицательно повлиять на инвестиции заемщика;  
Позиция по открытым кредитам не более чем 25%  
Коэффициент несоответствия по срокам погашения активов и обязательств подлежащий выплате по требованию и в течении 1 месяца, не более чем 35%  
Совокупный коэффициент несоответствия по срокам погашения не более 35%  
Коэффициент Короткой позиции по единой валюте в любой валюте не более чем 10% капитала, имеющегося в наличии  
Суммарный коэффициент Короткой позиции по единой валюте не более чем 20% капитала, имеющегося в наличии  
Коэффициент вложений одному клиенту (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан) не более 15%  
Коэффициент вложений одной группе не более 25% (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан)  
Общие крупные займы (превышающие 5% капитала) не должны превышать 300% капитала (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан)  
Итого активов/капитал не менее чем 1.2  
Обеспечить, чтобы все его основные фонды и инвестиции не превышали его Чистой Стоимости



**28 Условные обязательства (продолжение)**

Финансовые условия согласно Кредитному соглашению от 29 ноября 2002 года, заключенному с МФК

Коэффициент адекватности капитала с учетом риска не менее 8%

Коэффициент вложений одному клиенту (за исключением кредитов гарантированных Республикой Узбекистан) не более 15%

Общие крупные займы не более 300% капитала (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан)

Коэффициент вложений одной группе не более 25% (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан)

Коэффициент вложений связанной стороне не более 20% (за исключением кредитов полностью гарантированных Министерством Финансов)

Коэффициент несоответствия по срокам погашения активов и обязательств, подлежащий выплате по требованию, не более чем 35% имеющего в наличии капитала

Позиция по открытым кредитам не более 46% в 2002-2003 годах, 30% в 2004 году, и 25% в 2005 году

Не более 30% от общего портфеля займов Заемщика приходится на подходящий сектор деятельности (за исключением кредитов, полностью гарантированных Республикой Узбекистан)

Обеспечить, чтобы все его основные фонды и инвестиции не превышали его Чистой Стоимости

Коэффициент Короткой позиции по единой валюте в любой валюте не более чем 10% капитала, имеющегося в наличии

Суммарный коэффициент Короткой позиции по единой валюте не более чем 20% капитала, имеющегося в наличии

В случае когда Банковские постановления устанавливают финансовые требования или коэффициенты более точные чем те, которые указаны выше, Заемщик должен соблюдать и придерживаться более точных требований и коэффициентов.

Банк не соблюдает некоторые вышеизложенные финансовые условия. В кредитном соглашении не оговорены условия погашения раньше срока в случае не соблюдения финансовых условий. Данные заемные средства также гарантируются правительством Республики Узбекистан. Руководство полагает, что, несоблюдение Банком некоторых вышеуказанных финансовых условий не оказывает негативного влияния на деятельность Банка.

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

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

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Импортные аккредитивы	147,845,846	140,776,517
Экспортные аккредитивы	13,140,851	6,355,280
Гарантии выданные	11,160,194	4,163,666
Обязательства по предоставлению кредитов	9,864,573	7,446,092
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>182,011,464</b>	<b>158,741,555</b>

## **28 Условные обязательства (продолжение)**

Общая сумма задолженности по аккредитивам, гарантиям и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Существенная часть импортных аккредитивов Банка была открыта от имени УзДэуАвто и ее связанных сторон (Организации под общим контролем). Детали данных импортных аккредитивов, непогашенных на 31 декабря 2006 и 2005 года представлены в нижеприведенной таблице:

В тысячах узбекских сумов	2006	2005
Текущие импортные аккредитивы	127,777,142	118,613,765
<b>Итого</b>	<b>127,777,142</b>	<b>118,613,765</b>

Из вышеуказанных импортных аккредитивов УзДэуАвто и связанных сторон, сумма в размере 127,777,142 тысяч УЗС (2005г.: 105,317,219 тысяч УЗС) покрывается в эквивалентных суммах в долларах США и УЗС, остальная сумма в размере 37,200,000 тысяч УЗС покрывается заложенной недвижимостью УзДэуавто (2005г.: ноль), а также ничего не гарантируется Ассоциацией Узавтосаноат (2005г.: 11,800,000 УЗС).

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма просроченных импортных аккредитивов составляла 56,863,544 тысяч УЗС ( 2005г.: 86,870,506 тысяч УЗС), которая была перенесена на счет кредиты и авансы клиентам по ставке 8% годовых.

Общая сумма контрактной задолженности по аккредитивам, гарантиям и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 92,909 тысяч УЗС (2005 г.: 79,901тысяч УЗС).

## **29 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Котируемая на рынке цена может не отражать фактической стоимости финансового инструмента, которая могла бы быть определена на эффективном, активном рынке с заинтересованными покупателями и продавцами. При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по которым внешние независимые рыночные котировки отсутствуют. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена руководством Банка на основании результатов недавней продажи долевого участия в компаниях-объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках. См. Примечание 11 в отношении оценочной справедливой стоимости инвестиционных бумаг, удерживаемых до погашения.

**29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и колеблются от 14% до 16% годовых (2005г.: от 16% до 18% годовых). См. Примечания 8 и 9 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 16, 17, и 18 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, и заемных средств от правительственных, государственных и международных финансовых учреждений соответственно.

**30 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2006 года:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Организации под общим контролем	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	130,945,167	<b>130,945,167</b>
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	34,913,944	<b>34,913,944</b>
Средства в других банках	-	28,648,150	<b>28,648,150</b>
Валовая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка 4% - 8%)	8,735,048	85,574,985	<b>94,310,033</b>
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2006 года	-	(42,062)	<b>(42,062)</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (договорная процентная ставка: 13% - 15%)	1,036,157	47,000,000	<b>48,036,157</b>
Средства других банков (договорная процентная ставка: 17%)	-	19,926,826	<b>19,926,826</b>
Счета клиентов (договорная процентная ставка: 14% - 15%)	51,391,900	253,412,141	<b>304,804,041</b>
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций (договорная процентная ставка: 7.5%)	11,625,416	2,865,465	<b>14,490,881</b>

**30 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Организации под общим контролем	Итого
Процентные доходы	359,211	1,212,637	<b>1,571,848</b>
Процентные расходы	247,050	2,620,240	<b>2,867,290</b>
Комиссионные доходы	1,357	8,673,417	<b>8,674,774</b>

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 года:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Организации под общим контролем	Итого
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец 2006 года	8,618,000	198,115	<b>8,816,115</b>
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец 2006 года	268,915,140	4,807,083	<b>273,722,223</b>
Импортные аккредитивы по состоянию на конец 2006 года	-	127,777,142	<b>127,777,142</b>
Экспортные аккредитивы по состоянию на конец 2006 года	-	2,860,888	<b>2,860,888</b>

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2005 года:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Организации под общим контролем	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	44,163,824	<b>44,163,824</b>
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	15,204,016	<b>15,204,016</b>
Средства в других банках	-	10,000	<b>10,000</b>
Валовая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка 4% - 8%)	4,431,750	28,878,773	<b>33,310,523</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,518,618	-	<b>1,518,618</b>
Средства других банков	-	147,629	<b>147,629</b>
Счета клиентов (договорная процентная ставка: 14% - 15%)	5,579,689	120,558,078	<b>126,137,767</b>
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций (договорная процентная ставка: 7.5%)	7,413,756	4,079,359	<b>11,493,115</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 год:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Организации под общим контролем	Итого
Процентные доходы	2,775,504	2,284,873	<b>5,060,377</b>
Процентные расходы	812,203	2,701,437	<b>3,513,640</b>
Комиссионные доходы	42,356	6,264,824	<b>6,307,180</b>

**30 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Организации под общим контролем	Итого
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец 2005 года	-	1,534,000	<b>1,534,000</b>
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец 2005 года	263,822,898	9,904,475	<b>273,727,373</b>
Импортные аккредитивы по состоянию на конец 2005 года	-	118,613,765	<b>118,613,765</b>
Экспортные аккредитивы по состоянию на конец 2005 года	-	1,750,886	<b>1,750,886</b>
Прочие условные обязательства	-	47,200,000	<b>47,200,000</b>

В 2006 году вознаграждение членам Руководства составляло зарплату, дискреционные премии и другие краткосрочные пособия на общую сумму 63,741 тысяч УЗС (2005г.: 77,679 тысяч УЗС).