

**АКИБ «Ипотека Банк»
и дочерние компании
Консолидированная финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
С заключением независимых аудиторов*

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ "Ипотека Банк"
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Текущая экономическая ситуация	7
3. Основа подготовки отчетности	8
4. Основные положения учетной политики	9
5. Существенные учетные суждения и оценки	21
6. Информация по сегментам	23
7. Денежные средства и их эквиваленты	24
8. Средства в кредитных организациях	25
9. Кредиты клиентам	25
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29
11. Основные средства	29
12. Налогообложение	30
13. Прочие расходы от обесценения	31
14. Прочие активы и обязательства	32
15. Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	33
16. Средства кредитных организаций	33
17. Средства клиентов	33
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	34
19. Капитал	34
20. Договорные и условные обязательства	36
21. Чистые комиссионные доходы	37
22. Прочие доходы	37
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	38
24. Управление рисками	38
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств	50
27. Операции со связанными сторонами	50
28. Достаточность капитала	52

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету АКИБ «Ипотека-Банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКИБ «Ипотека-Банк» и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

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

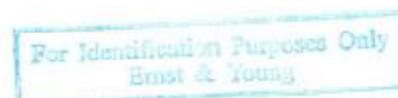
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АКИБ «Ипотека-Банк» и его дочерних компаний на 31 декабря 2010 г., а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young MChJ

30 марта 2011



Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2010 года

(В тысячах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	349,111,961	226,962,247
Средства в кредитных организациях	8	92,485,006	69,371,490
Кредиты клиентам	9	555,551,550	425,265,498
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	1,895,261	1,879,409
Основные средства	11	35,436,867	28,712,513
Текущие активы по налогу на прибыль	12	2,137,963	824,924
Отложенные активы по налогу на прибыль		1,488,390	1,132,782
Прочие активы	14	12,877,441	13,477,401
Итого активы		1,050,984,439	767,626,264
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	15	200,090,255	96,703,446
Средства кредитных организаций	16	55,637,859	31,064,181
Средства клиентов	17	669,742,916	535,965,587
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	10,487,577	-
Прочие привлеченные средства	19	2,310,960	2,235,960
Прочие обязательства	14	4,259,062	4,137,797
Итого обязательства		942,528,629	670,106,971
Капитал			
	19		
Уставный капитал		61,889,326	59,124,486
Дополнительный капитал		658,451	619,744
Резерв общего назначения		33,717,559	33,413,872
Нераспределенная прибыль и резервы		12,190,474	4,361,191
Итого капитал		108,455,810	97,519,293
Итого обязательства и капитал		1,050,984,439	767,626,264

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Жураев Отабек Буриевич




Председатель Правления

Хакбердиев Фуркат Раджабаевич

Главный Бухгалтер

30 марта 2011

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(В тысячах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		60,827,710	50,317,702
Средства в кредитных организациях		3,060,792	1,717,948
Инвестиционные ценные бумаги		198,771	-
		64,087,273	52,035,650
Процентные расходы			
Средства клиентов		(17,247,844)	(18,443,070)
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством		(7,501,617)	(2,082,748)
Средства кредитных организаций		(1,161,790)	(1,239,710)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(858,888)	-
Прочие привлеченные средства		(500,000)	(500,000)
		(27,270,139)	(22,265,528)
Чистый процентный доход		36,817,134	29,770,122
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение кредитов	9	(7,284,968)	50,118
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		29,532,166	29,820,240
Чистые комиссионные доходы	21	50,433,556	40,555,710
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		143,984	135,048
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		5,033,067	3,213,504
- переоценка валютных статей		9,243,340	7,796,800
Доход от продажи активов, имеющихся в наличии для продажи		1,952,027	-
Дивиденды полученные		327,719	492,033
Прочие доходы	22	1,786,996	813,588
		68,920,689	53,006,683
Непроцентные доходы			
Расходы на персонал	23	(45,475,356)	(35,653,580)
Износ и амортизация	11,14	(4,342,361)	(4,131,802)
Прочие операционные расходы	23	(28,088,962)	(22,498,387)
Убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости	11,14	(1,105,992)	(4,887,995)
Прочие расходы от обесценения	8,13	(988,207)	(133,536)
Непроцентные расходы		(80,000,878)	(67,305,300)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		18,451,977	15,521,623
Расход по налогу на прибыль	12	(2,412,997)	(1,502,600)
Прибыль за отчетный год		16,038,980	14,019,023

Прилагаемые примечания на стр. 6-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

(В тысячах узбекских сум)

	<u>Прим.</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Прибыль за отчетный год		<u>16,038,980</u>	<u>14,019,023</u>
Прочий совокупный доход			
Нереализованная прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	114,710
Реализованный убыток по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	(30,097)
		<u>-</u>	<u>84,613</u>
Итого совокупный доход за год		<u>16,038,980</u>	<u>14,103,636</u>

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(В тысячах узбекских сум)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Резерв общего назначения</i>	<i>Резерв переоценки имеющихся в наличии для продажи инвестиций,</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
31 Декабря 2008	56,602,486	489,838	27,090,009	(84,613)	4,572,041	88,669,761
Итого совокупный доход за год				84,613	14,019,023	14,103,636
Перевод средств в общие резервы			6,323,863		(6,323,863)	-
Увеличение уставного капитала (Прим. 19)	2,522,000	129,906				2,651,906
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка (Прим. 19)					(7,906,010)	(7,906,010)
31 Декабря 2009	59,124,486	619,744	33,413,872	-	4,361,191	97,519,293
Итого совокупный доход за год					16,038,980	16,038,980
Перевод средств в общие резервы			303,687		(303,687)	-
Увеличение уставного капитала (Прим. 19)	2,764,840	38,707				2,803,547
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка (Прим. 19)					(7,906,010)	(7,906,010)
31 Декабря 2010	61,889,326	658,451	33,717,559	-	12,190,474	108,455,810

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(В тысячах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		18,451,977	15,521,623
Корректировки:			
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитов	9	7,284,968	(50,118)
Прочие расходы от обесценения	8,13	988,207	133,536
Убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости	11,14	1,105,992	4,887,995
Раскручивание дисконта	8,11	(534,040)	-
Нереализованная курсовая разница по операциям с иностранной валютой		(9,243,340)	(7,796,800)
Износ и амортизация	11,14	4,342,361	4,131,802
Убыток от выбытия основных средств		114,073	80,789
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		22,510,198	16,908,827
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(21,384,262)	(16,025,557)
Кредиты клиентам		(125,081,907)	(96,037,403)
Прочие активы		(1,911,169)	2,668,066
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		23,563,927	(49,776,875)
Средства клиентов		131,219,209	130,278,294
Прочие обязательства		213,861	2,637,931
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		29,129,857	(9,346,717)
Уплаченный налог на прибыль		(4,081,644)	(2,774,390)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		25,048,213	(12,121,107)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг		-	(162,617)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		2,181,454	131,792
Приобретение основных средств	11	(9,322,034)	(7,060,745)
Поступления от реализации основных средств		114,346	207,767
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(7,026,234)	(6,883,803)

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(В тысячах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	2010	2009
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством		93,258,269	78,617,763
Поступления от увеличения уставного капитала	19	2,764,840	2,522,000
Дополнительный капитал		38,707	129,906
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		10,000,000	-
Дивиденды полученные		327,719	492,033
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка	19	(7,906,010)	(7,906,010)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		98,483,525	73,855,692
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		5,644,210	2,171,986
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		122,149,714	57,022,768
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	7	226,962,247	169,939,479
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	7	349,111,961	226,962,247
Проценты выплаченные		25,141,160	21,260,840
Проценты полученные		64,646,878	52,669,973

(В тысячах узбекских сум)

1. Описание деятельности

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

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

Банк принимает вклады от населения, предоставляет кредиты, осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Узбекистана и за ее пределами, проводит операции по обмену валюты, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в городе Ташкенте. Банк имеет 36 отделений, 128 мини-банков, 495 кассовых центров и 141 обменную кассу (2009 г. – 37 отделений, 135 мини-банк, 485 кассовых центров и 143 обменных касс) по всей территории Республики Узбекистан. Зарегистрированный юридический адрес головного офиса Банка следующий: проспект Мустакиллик, 17, Ташкент, Республика Узбекистан.

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

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

Акционеры	2010 (%)	2009 (%)
Министерство Финансов Республики Узбекистан	26.45	28.84
УДП «УзГазОйл»	23.66	25.80
«Интер Инвест Траст» ООО	15.04	16.40
«Замон Савдо Плюс» ООО	15.04	16.40
«Тошкент-Инвест» ЗАО	3.97	4.33
«Узметкомбинат» ОАО	2.06	-
Госкомимущество Республики Узбекистан	1.53	1.67
Прочие	12.25	6.56
Итого	100.00	100.00

Правительство Республики Узбекистан, через Министерство Финансов Республики Узбекистан, оказывает существенное влияние на Группу.

2. Текущая экономическая ситуация

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

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

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

(В тысячах узбекских сум)

2. Текущая экономическая ситуация (продолжение)

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

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

Несмотря на то, что руководство полагает, что предпринимаются надлежащие меры по обеспечению устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях, дальнейшие непредвиденные негативные изменения могут отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Эффект данных изменений в настоящий момент определить невозможно. Обменный курс узбекского сума по отношению к доллару США на 30 марта 2011 года составил 1,681 сум за один доллар.

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

<u>На 31 декабря</u>	<u>Обменный курс</u>
2010 г.	1,640
2009 г.	1,511
2008 г.	1,393

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

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

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

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

Учет влияния инфляции

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

(В тысячах узбекских сум)

3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Консолидированные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние компании:

2010

Дочерняя компания	Доля владения, %	Страна	Индустрия	Дата регистрации / приобретения
ООО "Katkal'a Teks"	100	Узбекистан	Текстильная промышленность	30 апреля 2009
ООО "Valey Mountain's Fresh"	100	Узбекистан	Пищевая промышленность	25 декабря 2009
ООО "Navoiy Granite"	100	Узбекистан	Производственная промышленность	2 августа 2010

2009

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

4. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

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

Усовершенствования МСФО

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

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 г.

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

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании, балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Основа консолидации до 1 января 2010 г.

По сравнению с приведенными выше требованиями, которые применяются на перспективной основе, существуют следующие различия:

- и Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- и В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Доходы первого дня»

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в кредитных организациях

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

Заемные средства

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

Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение финансовых активов

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

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

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

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

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

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- и Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- и Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- и Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

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

Преращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

*(В тысячах узбекских сум)***4. Основные положения учетной политики (продолжение)****Налогообложение**

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

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Здания	20
Мебель, компьютеры и оргтехника	5-10
Транспортные средства	5

Амортизация по объектам незавершенного строительства начинается только с момента, когда они становятся доступными для использования и переведены в соответствующую категорию основных средств.

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

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

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

Дивиденды

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

Резерв общего назначения

Резервный фонд создан в соответствии с требованиями узбекского законодательства и должен быть предназначен только для покрытия убытков, погашений облигаций общества, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, и включается в нераспределенную прибыль. Резервный фонд должен быть не менее пятнадцати процентов от его уставного фонда и не подлежит распределению владельцам обыкновенных акций.

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Привилегированные акции

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

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

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РУ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2010 и 2009 годов официальный курс ЦБ РУ составлял 1,640 сум и 1,511.40 сум за 1 доллар США, соответственно.

Изменение учетной политики в будущем

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

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

(В тысячах узбекских сум)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Группой МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Группа полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности

5. Существенные учетные суждения и оценки

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

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

(В тысячах узбекских сум)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Непрерывность деятельности

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение кредитов

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

Налогообложение

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

6. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет три операционных отраслевых сегмента:

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

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

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

В 2010 г. выручка Банка от операций с одним внешним клиентом или контрагентом составила 21 процент от общей выручки Банка (2009 г. – 7 процентов).

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

	2010			Итого
	Услуги физическим лицам	Услуги юридическим лицам	Функции Группы	
Процентные доходы	18,589,255	45,299,247	198,771	64,087,273
Комиссионные доходы	16,123,189	43,656,974	-	59,780,163
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	143,984	143,984
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте	3,405,738	10,870,669	-	14,276,407
Дивиденды полученные	-	-	327,719	327,719
Доход от продажи активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	1,952,027	1,952,027
Прочие доходы	-	-	1,786,996	1,786,996
Доходы от других сегментов	38,118,182	99,826,890	4,409,497	142,354,569
Процентные расходы	(16,607,804)	(10,662,335)	-	(27,270,139)
Комиссионные расходы	-	(9,346,607)	-	(9,346,607)
Резерв под обесценение кредитов	(1,961,553)	(5,323,415)	-	(7,284,968)
Расходы на персонал	(15,271,659)	(20,988,626)	(9,215,071)	(45,475,356)
Амортизация	(1,381,695)	(2,686,878)	(273,788)	(4,342,361)
Убыток при первоначальном признании по справедливой стоимости	-	(1,105,992)	-	(1,105,992)
Прочие расходы от обесценения	-	(988,207)	-	(988,207)
Прочие расходы сегмента	(3,810,459)	(10,443,045)	(13,835,458)	(28,088,962)
Расходы по другим сегментам	(39,033,170)	(61,545,105)	(23,324,317)	(123,902,592)
Результаты сегмента	(914,988)	38,281,785	(18,914,820)	18,451,977
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(2,412,997)	(2,412,997)
Прибыль за год				16,038,980
Активы сегмента	171,196,807	668,824,778	210,962,854	1,050,984,439
Обязательства сегмента	(190,453,152)	(749,871,605)	(2,203,872)	(942,528,629)
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	1,255,684	2,823,030	295,471	4,374,185

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

6. Информация по сегментам (продолжение)

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

Географическая информация

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. все операции были проведены в Республике Узбекистан.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2010	2009
Наличные средства	23,407,149	53,911,654
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	78,251,966	51,852,335
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУ	13,685,977	3,814,623
Депозиты «овернайт» на счетах ЦБ РУ	184,631,518	54,100,740
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	49,135,351	63,282,895
Денежные средства и их эквиваленты	349,111,961	226,962,247

На 31 декабря 2010 г. депозит «овернайт» на счетах в ЦБ РУ включал в себя средства в размере 184,630,000 тыс. сум (2009 г. – 54,100,000 тыс. сум), который размещен в ЦБРУ по фиксированной ставке в 0.3% годовых (2009 г. – 0.5% годовых).

На 31 декабря 2010 г. Банком были размещены средства, эквивалентные 82,452,238 тыс. сум (2009 г. – 80,123,409 тыс. сум) на текущих счетах и срочных депозитах в десяти (2009г. – десяти) международно признанных кредитных организациях стран ОЭСР, которые являются основными контрагентами Группы по международным расчетным операциям.

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя:

	2010	2009
Обязательные резервы в ЦБ РУ	63,941,119	53,593,823
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней к получению от Национального Банка Узбекистана	23,051,178	7,043,151
	6,495,339	8,734,516
	93,487,636	69,371,490
За вычетом резерва под обесценение	(1,002,630)	-
Средства в кредитных организациях	92,485,006	69,371,490

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

В течение 2010 г. Группой были размещены срочные межбанковские депозиты в банках Республики Узбекистан и стран ОЭСР в различных валютах. На 31 декабря 2010 г. Банком были размещены средства, эквивалентные 10,000,000 тыс. сум (2009 г. – 2,000,000 тыс. сум) на депозитах в сумах в банках Узбекистана и не были размещены депозиты в банках стран ОЭСР.

На 31 декабря 2010 г. срочные депозиты включали в себя депозитные сертификаты банков Узбекистана с номинальной суммой 11,716,600 тыс. сум (2009 г. – 5,000,000) со ставкой 11%-14% (2009 г. – 11%-11.5%) годовых и сроком погашения в 2011-2020 г.

На 31 декабря 2010 г. сумма к получению от Национального Банка Узбекистана («НБУ») представляет собой беспроцентный займ, подлежащий оплате полугодовыми взносами до конца 2012 г. с номинальной стоимостью в размере 9,300,758 тыс. сум. Займ был признан 23 декабря 2009 г. на основании нового контракта, заключенного с НБУ. Данный займ был первоначально признан как кредит и дебиторская задолженность и учтен по справедливой стоимости в размере 8,734,516 тыс. сум. Закрытие дисконта по убыткам при первоначальном признании по справедливой стоимости было признано в качестве процентных доходов по средствам в кредитных организациях в размере 335,269 тыс. сум (2009 г. – нуль).

На 31 декабря 2010 г. Банком создан 100 процентный резерв под обесценение депозита, размещенного в Алп Жамол Банке в связи с аннулированием банковской лицензии Алп Жамол Банка Центральным Банком Республики Узбекистан (2009 г. – нуль).

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя:

	2010	2009
Коммерческое кредитование	403,120,190	296,065,438
Ипотечное кредитование	97,235,031	79,755,869
Кредитование предприятий малого бизнеса	81,481,883	68,076,934
Потребительское кредитование	9,027,576	9,619,844
Итого кредиты клиентам	590,864,680	453,518,085
За вычетом резерва под обесценение	(35,313,130)	(28,252,587)
Кредиты клиентам	555,551,550	425,265,498

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	2010				Итого
	Коммерческое кредитование	Ипотечное кредитование	Кредитование предприятий малого бизнеса	Потребительское кредитование	
На 1 января 2010 г.	23,715,479	422,244	4,035,343	79,521	28,252,587
Расходы/(восстановление) за год	5,323,415	15,346	1,957,299	(11,092)	7,284,968
Списанные суммы	(114,858)	(41,873)	(128,854)	(34,441)	(320,026)
Курсовая разница	94,976	-	625	-	95,601
На 31 декабря 2010 г.	29,019,012	395,717	5,864,413	33,988	35,313,130
Обесценение на индивидуальной основе	23,642,973	29,892	1,730,880	-	25,403,745
Обесценение на совокупной основе	5,376,039	365,825	4,133,533	33,988	9,909,385
	29,019,012	395,717	5,864,413	33,988	35,313,130
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	31,963,657	68,356	2,113,025	-	34,145,038

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

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, которые на 31 декабря 2010 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 28,860,470 тыс. сум. (2009 г. – 23,968,708 тыс. сум).

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже представлены таблицы по классификации кредитов по типам обеспечения:

	2010				Итого
	Коммерческое кредитование	Ипотечное кредитование	Кредитование предприятий малого бизнеса	Потребительское кредитование	
Гарантии	294,551,201	998,693	11,701,111	8,736,522	315,987,527
Недвижимость	64,316,240	96,188,686	44,903,377	27,550	205,435,853
Транспортные средства	20,276,137	-	22,822,215	243,097	43,341,449
Оборудование и материалы	7,632,518	-	1,053,369	18,632	8,704,519
Комбинированный залог	231,351	-	-	-	231,351
Денежные средства	990,059	17,155	161,245	1,775	1,170,234
Необеспеченные	15,122,684	30,497	840,566	-	15,993,747
На 31 декабря 2010 г.	403,120,190	97,235,031	81,481,883	9,027,576	590,864,680

	2009				Итого
	Коммерческое кредитование	Ипотечное кредитование	Кредитование предприятий малого бизнеса	Потребительское кредитование	
Гарантии	174,791,578	1,129,255	11,017,928	7,817,814	194,756,575
Недвижимость	66,212,701	78,565,570	34,544,324	1,064,347	180,386,942
Транспортные средства	23,485,472	-	20,932,804	618,551	45,036,827
Оборудование и материалы	15,802,228	-	512,568	48,082	16,362,878
Комбинированный залог	1,227,797	-	-	-	1,227,797
Денежные средства	6,938	19,171	98,822	22,695	147,626
Необеспеченные	14,538,724	41,873	970,488	48,355	15,599,440
На 31 декабря 2009г.	196,065,438	79,755,869	68,076,934	9,619,844	453,518,085

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

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2010 г. кредиты, выданные Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляли 37,403,299 тыс. сум (7% от совокупного кредитного портфеля) (2009 г. – 50,916,094 тыс. сум или 11%). По этим кредитам был создан резерв в размере 3,632,513 тыс. сум (2009 г. – 3,617,841 тыс. сум).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2010	2009
Государственные и бюджетные организации	298,149,086	170,517,744
Юридические лица	125,486,401	143,476,745
Физические лица	111,341,453	90,953,875
Совместные предприятия	30,852,233	30,271,374
Частные предприниматели	25,035,507	18,298,347
	590,864,680	453,518,085

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Промышленное производство	308,522,196	195,738,007
Физические лица	111,341,453	90,953,875
Торговля и снабжение	68,992,358	43,778,039
Строительство	44,043,097	50,596,493
Коммунальные услуги	20,646,162	21,194,561
Сельское хозяйство	20,562,115	16,925,526
Транспорт и телекоммуникации	9,086,604	9,232,340
Нефтегазовая отрасль	3,477,600	20,940,000
Прочее	4,193,095	4,159,244
	<u>590,864,680</u>	<u>453,518,085</u>

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ипотечные кредиты	97,235,031	79,755,869
Потребительские кредиты	9,027,576	9,619,844
Прочее	5,078,846	1,578,162
	<u>111,341,453</u>	<u>90,953,875</u>

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 г. представлен ниже:

	<u>2010</u>		
	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,048,299	1,599,929	5,648,228
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(609,639)	(169,107)	(778,746)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>3,438,660</u>	<u>1,430,822</u>	<u>4,869,482</u>

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлен ниже:

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

	<i>Доля собствен- ности %</i>	<i>2010</i>	<i>Доля собствен- ности %</i>	<i>2009</i>
АК «Узкишлокмаш – лизинг»	5.46%	601,649	6.36%	601,649
АК «Чилонзор Буюм Бозори»	14.60%	408,009	14.60%	408,009
АК «Курилиш Лизинг»	6.59%	263,955	5.28%	263,955
ОАО «УзМедлизинг»	16.67%	250,000	16.67%	250,000
АК «Куйлик Дехкон Бозори»	15.38%	100,938	15.38%	100,938
АК «Кукон нефтегаз пармалаш ишлари»	11.56%	90,138	11.56%	90,138
АК «Подъемник»	9.78%	78,897	9.78%	27,044
АК «Узнефтказибикариш»	0.01%	36,365	0.01%	36,365
АК «Узмарказимпекс»	0.25%	21,763	0.25%	21,763
АК «Узнефтмахсулот»	0.01%	20,602	0.01%	20,602
ОАО «Паркент ихтисослашган бозори»	2.71%	17,806	2.71%	17,806
Центр по инициированию синдицированного кредитования	6.25%	4,000	6.25%	4,000
АК «Узгеобургунефтгаз»	0.01%	1,139	0.01%	1,139
АК «Узкоммунмаштаминот»		-	20.00%	60,263
АК «Узселхозмаш-холдинг»		-	0.55%	43,000
Прочие		-		86,650
		1,895,261		2,033,321
За вычетом резерва под обесценение (Прим. 13)		-		(153,912)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1,895,261		1,879,409

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель, Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочие</i>	<i>Незавершен- ное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2009 г.	19,716,052	23,824,002	1,625,682	445,990	2,293,160	47,904,886
Поступления	282,393	5,952,542	159,863	205,978	4,374,185	10,974,961
Перевод между категориями	5,335,383	460,602	-	(387,101)	(5,408,884)	-
Выбытие	(131,898)	(799,110)	(164,171)	(264,867)	(4,229)	(1,364,275)
На 31 декабря 2010 г.	25,201,930	29,438,036	1,621,374	-	1,254,232	57,515,572
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2009 г.	5,733,264	12,363,050	1,016,699	79,360	-	19,192,373
Начисленная амортизация	1,025,508	2,771,415	217,367	7,898	-	4,022,188
Выбытие	(36,508)	(835,504)	(176,586)	(87,258)	-	(1,135,856)
На 31 декабря 2010 г.	6,722,264	14,298,961	1,057,480	-	-	22,078,705
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2009 г.	13,982,788	11,460,952	608,983	366,630	2,293,160	28,712,513
На 31 декабря 2010 г.	18,479,666	15,139,075	563,894	-	1,254,232	35,436,867

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

11. Основные средства (продолжение)

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

В течение 2010г. поступления Группы в размере 1,779,349 тыс. сум (2009 г. - 5,625,749 тыс. сум) представляли собой основные средства консолидированных дочерних компаний. Разница между номинальной стоимостью поступлений консолидированных дочерних компаний и их справедливой стоимостью в размере 376,369 тыс. сум (2009 г. - 1,710,095 тыс. сум) была признана как убыток при первоначальном признании по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Закрытие дисконта по убыткам при первоначальном признании по справедливой стоимости было признано в качестве процентных доходов по инвестиционным ценным бумагам в размере 198,771 тыс. сум (2009 г. – нуль).

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

12. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состоят из следующих статей:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	2,768,605	1,968,506
Налоги прошлых лет	-	103,055
(Экономия)/расход по отложенным налогам на прибыль	(355,608)	(568,961)
Расход по налогу на прибыль	2,412,997	1,502,600

Юридические лица Республики Узбекистан обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков составляла 15% в 2010 и 2009 годах.

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

12. Налогообложение (продолжение)

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Прибыль до налогообложения	18,451,977	15,521,623
Официальная ставка налога	15%	15%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	2,767,797	2,328,243
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:	1,849,216	1,874,330
Налог на инфраструктуру	265,870	254,391
Привилегия по налогу на прибыль	(1,965,635)	(2,739,984)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(504,251)	(111,325)
Налоги прошлых лет	-	(103,055)
Расход по налогу на прибыль	2,412,997	1,502,600

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

	<u>2008</u>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках</i>	<u>2009</u>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках</i>	<u>2010</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Резерв под обесценение по кредитам	1,104,062	51,138	1,155,200	226,943	1,382,143
Прочие резервы	143,295	132,772	276,067	60,151	336,218
Отложенные налоговые активы	1,247,357	183,910	1,431,267	287,094	1,718,361
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(683,536)	385,051	(298,485)	68,514	(229,971)
Отложенное налоговое обязательство	(683,536)	385,051	(298,485)	68,514	(229,971)
Отложенные налоговые активы	563,821	568,961	1,132,782	355,608	1,488,390

13. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение прочих расходов от обесценения:

	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2008 г.	112,201	1,521,193	1,633,394
Создание	41,711	91,825	133,536
Списание	-	(889,583)	(889,583)
Курсовая разница	-	1,153	1,153
На 31 декабря 2009 г.	153,912	724,588	878,500
(Восстановление)/создание	(38,999)	24,576	(14,423)
Списание	(114,913)	(550,549)	(665,462)
Курсовая разница	-	6,234	6,234
На 31 декабря 2010 г.	-	204,849	204,849

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

14. Прочие активы и обязательства

Прочие финансовые активы включают в себя:

	2010	2009
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	6,386,007	6,509,645
Прочие активы в процессе судебного разбирательства	-	467,373
	6,386,007	6,977,018

Прочие не финансовые активы включают в себя:

Активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,848,471	4,151,508
Предоплата	1,064,660	970,296
Товары	748,339	-
Текущие активы по прочим налогам	527,237	537,888
Нематериальные активы	335,720	606,600
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы на складе	381,412	207,753
Прочее	790,444	750,926
	6,696,283	7,224,971
За вычетом: резерва на обесценение прочих активов (Прим. 13)	(204,849)	(724,588)
Прочие активы	12,877,441	13,477,401

Разница между номинальной стоимостью активов, имеющихся в наличии для продажи, и их справедливой стоимостью в размере 729,623 тыс. сум (2009 г. - 2,611,658 тыс. сум) была признана как убыток при первоначальном признании по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прибыль от выбытия активов, имеющихся в наличии для продажи была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере 1,952,027 тыс. узс. (2009 г. – нуль).

На 31 декабря 2010 г. начисленная амортизация по нематериальным активам составляла 320,173 тыс. сум (2009 г. – 337,632 тыс. сум).

Прочие финансовые обязательства включают в себя:

	2010	2009
Задолженность перед поставщиками	1,181,142	898,068
Задолженность перед Фондом гарантирования	730,000	572,500
Задолженность перед кредиторами предприятий банкротств	251,605	251,605
Задолженность перед сотрудниками	83,069	118,279
Дивиденды к оплате	83,016	45,693
	2,328,832	1,886,145

Прочие не финансовые обязательства включают в себя:

Незаработанные доходы	1,057,804	762,157
Задолженность по прочим налогам	783,754	1,445,886
Прочие	88,672	43,609
	1,930,230	2,251,652
Прочие обязательства	4,259,062	4,137,797

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

15. Задолженность перед ЦБ РУ и правительством

Задолженность перед ЦБ РУ и правительством включают в себя:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Задолженность перед Фондом Реконструкции и Развития РУ	175,717,871	75,375,799
Задолженность перед Фондом ипотечного кредитования	18,132,993	16,433,475
Задолженность перед Министерством Финансов РУ	5,150,784	3,107,254
Задолженность перед Фондом занятости РУ	757,040	1,431,010
Задолженность перед ЦБ РУ	331,567	355,908
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	<u>200,090,255</u>	<u>96,703,446</u>

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

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<i>Процентная ставка %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Процентная ставка %</i>	<i>Срок погашения</i>
Задолженность перед Фондом Реконструкции и Развития РУ	3.0 – 6.0	2016 – 2017	3.0 – 6.0	2016
Задолженность перед Фондом ипотечного кредитования	4.0	2022 – 2025	4.0	2022 – 2024
Задолженность перед Министерством Финансов РУ	3.0 - Libor+2.5	2011 – 2012	1.0 - Libor+2.5	2010 – 2012
Задолженность перед Фондом занятости РУ	1.75 - 3.15	2010 – 2012	1.75 - 3.5	2010 – 2012
Задолженность перед ЦБ РУ	14.0	2019	14.0	2019

16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Текущие счета	16,400,000	-
Кредиты кредитных организаций	11,300,912	3,500,000
Срочные депозиты кредитных организаций	27,936,947	27,564,181
Средства кредитных организаций	<u>55,637,859</u>	<u>31,064,181</u>

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Текущие счета	597,481,249	478,323,868
Срочные депозиты	72,261,667	57,641,719
Средства клиентов	<u>669,742,916</u>	<u>535,965,587</u>
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	43,374,864	51,736,830
Удерживаемые в качестве обеспечения для конвертации иностранной валюты	64,311,094	30,825,151

На 31 декабря 2010 г. средства клиентов в размере 221,307,965 тыс. сум (33%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2009 г. – 116,631,621 тыс. сум. или 22%).

Согласно Гражданскому кодексу Республики Узбекистан, Группа обязана выплачивать срочные вклады по требованию вкладчика. В случае если срочный депозит выплачивается по требованию вкладчика до истечения срока, по депозиту выплачивается процентный доход в соответствии с фактическим сроком хранения, рассчитанный по процентной ставке депозита до востребования.

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

17. Средства клиентов (продолжение)

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2010	2009
Государственные и бюджетные организации	291,461,439	219,461,238
Физические лица	179,881,828	156,363,959
Частные компании	130,565,629	117,884,074
Совместные предприятия	46,821,399	22,610,408
Неправительственные организации	19,530,055	16,435,580
Прочие	1,482,566	3,210,328
Средства клиентов	669,742,916	535,965,587

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя:

	2010	2009
Бездокументарные облигации	5,163,014	-
Депозитные сертификаты	5,324,563	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,487,577	-

На долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2010 года, начисляются проценты по ставкам от 10.5% до 12% годовых.

19. Капитал

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

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректи- ровка с учетом инфляции	Итого
31 декабря 2008	50,184,739	50,184,739	6,417,747	56,602,486
Увеличение уставного капитала	2,522,000	2,522,000	-	2,522,000
31 декабря 2009	52,706,739	52,706,739	6,417,747	59,124,486
Увеличение уставного капитала	2,764,840	2,764,840	-	2,764,840
31 декабря 2010	55,471,579	55,471,579	6,417,747	61,889,326

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. акционерный капитал Банка представлен следующим образом:

	2010		2009	
	Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма
Обыкновенные акции	55,471,579	61,792,550	52,706,739	59,027,710
Привилегированные акции	2,000,000	96,776	2,000,000	96,776
Итого уставный капитал	57,471,579	61,889,326	54,706,739	59,124,486

На 31 декабря 2010 г. общее количество зарегистрированных обыкновенных и привилегированных акций составляло 68,000,000 и 2,000,000 штук (2009 г. – 52,706,739 и 2,000,000 штук) соответственно; номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 1 тыс. сум, из которых 55,471,579 штук (2009 – 52,706,739 штук) обыкновенных акций были выпущены и полностью оплачены в узбекских сумах. Каждая акция имеет один голос. В соответствии с уставом учреждения и законодательством Республики Узбекистан, дивиденды или любые распределения капитала выплачиваются в той же валюте, в какой были сделаны вложения.

(В тысячах узбекских сум)

19. Капитал (продолжение)

В январе 2010 года Совет Банка принял решение об эмиссии 15,293,261 штук обыкновенных акций, которые были зарегистрированы 29 января 2010 г. По условиям проспекта 5^{-ой} эмиссии разрешенный к выпуску уставный капитал должен был быть размещен до 29 января 2011 г. Активы, полученные в результате эмиссии 2,764,840 обыкновенных акций, были представлены денежными средствами на сумму 2,803,547 тыс. сум в 2010 г. В январе 2011, Банком были реализованы активы в количестве 6,854,661 обыкновенных акций, оплата за которые были представлены денежными средствами на сумму 6,950,627 тыс. сум. В связи с тем, что Банк полностью не смог разместить разрешенный к выпуску уставный капитал до 29 января 2011 г., оставшаяся часть неоплаченного уставного капитала в размере 5,673,760 штук акций в соответствии с законодательством была аннулирована.

На собрании акционеров, состоявшемся в мае 2010 года, Банк объявил дивиденды за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в размере 7,906,010 тыс. сум по обыкновенным акциям (156 узбекских сум за акцию), которые были оплачены в 2010 г. На собрании акционеров, состоявшемся в мае 2009 года, Банк объявил дивиденды за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в размере 7,906,010 тыс. сум по обыкновенным акциям (150 узбекских сум за акцию), которые были оплачены в 2009 г.

На 31 декабря 2010 г. сумма резервного фонда, установленного в соответствии с узбекским законодательством, составила 33,717,559 тыс. сум (2009 г. – 33,413,872 тыс. сум). Резервный фонд должен быть не менее пятнадцати процентов от его уставного фонда и не подлежит распределению владельцам обыкновенных акций. Резервный фонд должен быть предназначен только для покрытия убытков, погашений облигаций общества, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, и включается в нераспределенную прибыль.

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

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» требует, чтобы привилегированные акции или их составные части классифицировались как финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с сутью контрактного соглашения и определениями финансового обязательства долевого инструмента. Соответственно, Группа признала чистую дисконтированную стоимость права на получение дивидендов как инструмент обязательства как прочие заемные средства и оставшуюся часть средств, полученных от выпуска, как инструмент капитала.

(В тысячах узбекских сум)

20. Договорные и условные обязательства**Налогообложение**

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

Юридические вопросы

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

Финансовые договорные и условные обязательства

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Обязательства кредитного характера		
Аккредитивы	43,374,915	67,864,895
Гарантии	7,103,080	16,595,452
Неиспользованные кредитные линии	5,290,605	4,630,564
	<u>55,768,600</u>	<u>89,090,911</u>
Обязательства по капитальным затратам	736,895	652,581
	<u>56,505,495</u>	<u>89,743,492</u>
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам (Прим. 17)	<u>(43,374,864)</u>	<u>(51,736,830)</u>
Договорные и условные обязательства	<u><u>13,130,631</u></u>	<u><u>38,006,662</u></u>

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

21. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Расчетные операции	52,992,908	44,395,273
Операции по конвертированию валюты	1,941,705	1,234,421
Реализация иностранной валюты	1,901,265	955,393
Гарантии и аккредитивы	1,676,676	636,145
Инкассация	164,393	55,972
Прочее	1,103,216	686,326
Комиссионные доходы	<u>59,780,163</u>	<u>47,963,530</u>
Услуги инкассации	6,518,135	5,652,100
Поступление наличных от финансовых институтов	948,448	563,082
Расчетные операции	784,467	547,289
Операции по конвертации	245,380	206,986
Регистрация и управление счетами	224,676	160,118
Аренда канала связи	169,050	151,760
Операции с ценными бумагами	43,728	29,895
Прочие	412,723	96,590
Комиссионные расходы	<u>9,346,607</u>	<u>7,407,820</u>
Чистые доходы по сборам и комиссионным	<u>50,433,556</u>	<u>40,555,710</u>

22. Прочие доходы

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Доход от сдачи в аренду оборудования	697,783	153,889
Доход от продажи товаров	419,464	-
Возмещение расходов прошлых периодов	242,681	121,331
Доход от предоставления услуг	144,917	31,606
Доход от дома отдыха	81,983	74,087
Возмещение штрафов	78,222	250,174
Прочее	121,946	182,501
Итого прочие доходы	<u>1,786,996</u>	<u>813,588</u>

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Заработная плата и премии	34,530,515	27,188,594
Отчисления на социальное обеспечение	10,006,499	7,914,496
Прочие налоги с фонда оплаты труда	938,342	550,490
Расходы на персонал	<u>45,475,356</u>	<u>35,653,580</u>
Операционные налоги	8,479,729	6,632,816
Охранные услуги	5,290,744	3,633,631
Офисные принадлежности	2,967,837	2,318,186
Членские взносы	2,583,336	2,069,109
Благотворительность и спонсорство	1,761,396	1,725,874
Содержание и аренда помещений	1,540,812	1,286,452
Сопровождение программного обеспечения	1,179,243	695,100
Услуги связи	1,048,585	953,940
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	918,735	1,088,012
Расходы на топливо	572,641	518,924
Командировочные и сопутствующие расходы	380,550	360,105
Маркетинг и реклама	241,040	209,919
Штрафные санкции	172,291	255,046
Представительские расходы	151,543	133,201
Юридические и консультационные услуги	96,995	197,226
Страхование	19,753	31,691
Прочее	683,732	389,155
Прочие операционные расходы	<u>28,088,962</u>	<u>22,498,387</u>

24. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

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

Совет Банка

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

Правление

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

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Комитеты по рискам

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

Управление рисками

Казначейство Банка, Внутренний аудит и Департамент управления рисками отвечают за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

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

Казначейство Банка

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

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

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

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

Снижение риска

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

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

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

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера (продолжение)

	Прим.	Максимальный размер риска	
		2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7	325,704,812	173,050,593
Средства в кредитных организациях	8	93,487,636	69,371,490
Кредиты клиентам	9	590,864,680	453,518,085
Прочие финансовые активы	14	6,386,007	6,977,018
		1,016,443,135	702,917,186
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	20	56,505,495	89,743,492
		1,072,948,630	792,660,678

Общий размер кредитного риска

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

В таблице ниже кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Ваа3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный – ниже Ваа3, но выше В3, ниже стандартного – ниже В3.

	Прим.	2010					Итого
		Не просроченные и не обесцененные					
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Просроченные, но не обесцененные	Индивидуально обесцененные	
Средства в кредитных организациях	8	92,485,006	-	-	-	1,002,630	93,487,636
Кредиты клиентам	9						
Коммерческое кредитование		355,783,793	13,097,247	876,611	1,398,882	31,963,657	403,120,190
Ипотечные кредиты		94,130,738	548,156	210,301	2,277,480	68,356	97,235,031
Кредитование компаний малого бизнеса		74,247,776	1,315,786	135,402	3,669,894	2,113,025	81,481,883
Кредитование потребителей		8,695,221	700	1,100	330,555	-	9,027,576
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	1,895,261	-	-	-	-	1,895,261
Итого		627,237,795	14,961,889	1,223,414	7,676,811	35,147,668	686,247,577

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

	2010				Итого
	Менее 30 дней	31 - 60 дней	61 - 90 дней	Более 90 дней	
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование	307,000	405,870	17,500	668,512	1,398,882
Ипотечные кредиты	1,131,834	223,856	116,757	805,033	2,277,480
Кредитование компаний малого бизнеса	1,341,920	563,091	278,516	1,486,367	3,669,894
Кредитование потребителей	160,945	57,074	17,182	95,354	330,555
Итого	2,941,699	1,249,891	429,955	3,055,266	7,676,811

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

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

В составе общей суммы просроченных, но не обесцененных кредитов клиентам справедливая стоимость полученного Группой обеспечения на 31 декабря 2010 г. составляла 10,900,246 тыс. сум (2009 – 30,755,756 тыс. сум). Подробная информация о видах полученного обеспечения содержится в Примечании 9 «Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск».

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

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

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

	2010	2009
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	-	13,393,171
	-	-
Итого	-	13,393,171

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на совокупной основе (продолжение)

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

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

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

	2010				2009			
	Узбекистан	ОЭСР	Страны СНГ и другие страны	Итого	Узбекистан	ОЭСР	Страны СНГ и другие страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	265,087,749	82,452,237	1,571,975	349,111,961	141,283,043	80,123,409	5,555,795	226,962,247
Средства в кредитных организациях	93,487,636	-	-	93,487,636	69,371,490	-	-	69,371,490
Кредиты клиентам	590,864,680	-	-	590,864,680	453,518,085	-	-	453,518,085
Прочие финансовые активы	6,386,007	-	-	6,386,007	6,977,018	-	-	6,977,018
	<u>955,826,072</u>	<u>82,452,237</u>	<u>1,571,975</u>	<u>1,039,850,284</u>	<u>671,149,636</u>	<u>80,123,409</u>	<u>5,555,795</u>	<u>756,828,840</u>
Обязательства:								
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	(200,090,255)	-	-	(200,090,255)	(96,703,446)	-	-	(96,703,446)
Средства кредитных организаций	(27,703,912)	(5,260,011)	(22,673,936)	(55,637,859)	(3,509,701)	(7,984,397)	(19,570,083)	(31,064,181)
Средства клиентов	(669,742,916)	-	-	(669,742,916)	(535,965,587)	-	-	(535,965,587)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(10,487,577)	-	-	(10,487,577)	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	(2,328,832)	-	-	(2,328,832)	(1,886,145)	-	-	(1,886,145)
	<u>(910,353,492)</u>	<u>(5,260,011)</u>	<u>(22,673,936)</u>	<u>(938,287,439)</u>	<u>(638,064,879)</u>	<u>(7,984,397)</u>	<u>(19,570,083)</u>	<u>(665,619,359)</u>
Нетто-позиция по активам и обязательствам	<u>45,472,580</u>	<u>77,192,226</u>	<u>(21,101,961)</u>	<u>101,562,845</u>	<u>33,084,757</u>	<u>72,139,012</u>	<u>(14,014,288)</u>	<u>91,209,481</u>

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

	2010, %	2009, %
«Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	73.2	62.2

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

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

	2010				
	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	5,977,401	11,586,448	185,572,891	31,761,981	234,898,721
Задолженность перед кредитными организациями	17,419,181	10,945,627	14,919,824	26,616,806	69,901,438
Средства клиентов	700,130,998	15,098,911	8,553,618	-	723,783,527
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,409,830	1,770,021	8,110,740	-	13,290,591
Прочие финансовые обязательства	2,328,832	-	-	-	2,328,832
Итого финансовые обязательства	729,266,242	39,401,007	217,157,073	58,378,787	1,044,203,109

	2009				
	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 Лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	469,781	4,743,884	129,527,238	115,994,060	250,734,963
Задолженность перед кредитными организациями	53,238,307	2,937,088	14,905,031	31,423,607	102,504,033
Средства клиентов	459,251,486	100,449,244	374,578	-	560,075,308
Прочие финансовые обязательства	1,886,145	-	-	-	1,886,145
Итого финансовые обязательства	514,845,719	108,130,216	144,806,847	147,417,667	915,200,449

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

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2010	25,715,327	13,799,521	16,990,647	56,505,495
2009	61,155,939	28,587,553	-	89,743,492

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

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

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

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря. Указанные факторы не влияют на капитал Группы в 2009 и 2010 гг.

<i>Валюта</i>	<i>2010</i>	
	<i>Увеличение в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода</i>
Евро	1.00%	48,059
Доллар США	1.00%	5,577

<i>Валюта</i>	<i>2010</i>	
	<i>Уменьшение в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода</i>
Евро	-0.25%	(12,015)
Доллар США	-0.25%	(1,394)

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

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

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

Валютный риск

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

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

Валюта	2010		2009	
	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	6.80%	7,456,180	6.60%	5,102,663
Евро	10.30%	293,410	12.10%	498,566

Валюта	2010		2009	
	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	-2.30%	(2,521,943)	-2.20%	(1,700,888)
Евро	-3.40%	(96,854)	-4.00%	(164,815)

(В тысячах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения цен на акции

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

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

Операционный риск

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

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

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были классифицированы под уровнем 2 в иерархической структуре.

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2010			2009		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	349,111,961	349,111,961	-	226,962,247	226,962,247	-
Средства в кредитных организациях	92,485,006	92,485,006	-	69,371,490	69,371,490	-
Кредиты клиентам	590,864,680	595,239,945	4,375,265	453,518,085	457,734,531	4,216,446
Прочие финансовые активы	6,386,007	6,386,007	-	6,977,018	6,977,018	-
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	200,090,255	199,014,257	(1,075,998)	96,703,446	95,492,274	(1,211,172)
Средства кредитных организаций	55,637,859	55,620,189	(17,670)	31,064,181	30,317,560	(746,621)
Средства клиентов	669,742,916	669,742,916	-	535,965,587	535,965,587	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,487,577	10,487,577	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2,328,832	2,328,832	-	1,886,145	1,886,145	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			3,281,597			2,258,653

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками»

	2010			2009		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	349,111,961	-	349,111,961	226,962,247	-	226,962,247
Средства в кредитных организациях	87,507,007	4,977,999	92,485,006	55,636,974	13,734,516	69,371,490
Кредиты клиентам	227,350,711	328,200,839	555,551,550	222,407,323	202,858,175	425,265,498
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,895,261	-	1,895,261	1,879,409	-	1,879,409
Основные средства	-	35,436,867	35,436,867	-	28,712,513	28,712,513
Отложенные активы по налогу на прибыль	1,488,390	-	1,488,390	1,132,782	-	1,132,782
Текущие активы по налогу на прибыль	2,137,963	-	2,137,963	824,924	-	824,924
Прочие активы	12,120,277	757,164	12,877,441	11,400,786	2,076,615	13,477,401
Итого	681,611,570	369,372,869	1,050,984,439	520,244,445	247,381,819	767,626,264
Задолженность перед ЦБ РУ и правительством	(10,093,559)	(189,996,696)	(200,090,255)	(3,959,169)	(92,744,277)	(96,703,446)
Средства кредитных организаций	(27,180,155)	(28,457,704)	(55,637,859)	(769,142)	(30,295,039)	(31,064,181)
Средства клиентов	(661,189,294)	(8,553,622)	(669,742,916)	(535,591,009)	(374,578)	(535,965,587)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,452,411)	(6,035,166)	(10,487,577)	-	-	-
Прочие привлеченные средства	-	(2,310,960)	(2,310,960)	-	(2,235,960)	(2,235,960)
Прочие обязательства	(4,045,988)	(213,074)	(4,259,062)	(3,714,644)	(423,153)	(4,137,797)
Итого	(706,961,407)	(235,567,222)	(942,528,629)	(544,033,964)	(126,073,007)	(670,106,971)
Чистая позиция	(25,349,837)	133,805,647	108,455,810	(23,789,519)	121,308,812	97,519,293

Вышеуказанная отрицательная разница между активами и обязательствами в течение одного года вызвана депозитами до востребования клиентов. Руководство Банка регулярно оценивает стабильность базы средств клиентов, основываясь на исторических данных и анализе событий после отчетной даты. Руководство считает, что клиенты намерены держать свои счета в Банке, и не существует вероятности уменьшения этого источника фондирования.

27. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с предприятиями, связанными с государством

Республика Узбекистан, через Министерство Финансов Республики Узбекистан, оказывает существенное влияние на деятельность Группы.

Республика Узбекистан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами.

На 31 декабря 2010 г. средства клиентов включали в себя средства государственных и бюджетных организаций, в размере 291,461,439 тыс. сум (2009 г. – 219,461,238 тыс. сум). Процентные расходы Банка по средствам государственных и бюджетных организаций за период составили 990,260 тыс. сум (2009 г. – 1,268,480 тыс. сум).

Перевод с оригинала на английском языке

АКИБ «Ипотека-Банк»
и дочерние компании

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности за 2010 год

(В тысячах узбекских сум)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями, связанными с государством (продолжение)

На 31 декабря 2010 г. кредиты клиентам включали в себя кредиты, выданные государственным и бюджетным организациям, в размере 298,149,086 тыс. сум. (2009 г. – 170,517,744 тыс. сум). Процентные доходы Банка по кредитам, выданным государственным и бюджетным организациям за период составили 19,094,255 тыс. сум (2009 г. – 11,357,844 тыс. сум).

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2010		2009	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Кредиты на 1 января	20,400,000	141,072,818	17,800,000	29,938,746
Кредиты, выданные в течение года	27,381,224	256,025,616	20,400,000	210,872,251
Погашение кредитов в течение года	(34,468,047)	(128,397,679)	(17,800,000)	(99,738,179)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	13,313,177	268,700,755	20,400,000	141,072,818
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	(2,207,947)	-	(50,000)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	13,313,177	266,492,808	20,400,000	141,022,818
Процентный доход по кредитам	1,900,291	15,954,261	2,646,598	5,694,084
Депозиты на 1 января	-	(396,257)	(18,849,600)	(4,338,796)
Депозиты, полученные в течение года	-	(677,292,940)	-	(381,367,460)
Депозиты, погашенные в течение года	-	675,569,488	18,849,600	385,309,999
Депозиты на 31 декабря	-	(2,119,709)	-	(396,257)
Процентный расход по депозитам	-	(287,939)	(83,301)	(105,083)
Расчетные и текущие счета на 31 декабря	(14,811,297)	(87,602,501)	(2,739,318)	(84,180,507)
Привлеченные средства на 1 января	(96,347,538)	-	(18,304,430)	-
Средства, полученные в течение года	(115,593,076)	-	(85,031,341)	-
Средства, погашенные в течение года	12,181,926	-	6,988,233	-
Привлеченные средства на 31 декабря	(199,758,688)	-	(96,347,538)	-
Процентный расход по заемным средствам	(7,440,132)	-	(2,039,087)	-
Договорные обязательства и гарантии выданные	312,880	34,431,948	-	67,555,255
Комиссионные доходы	2,923,915	6,317,897	1,127,681	3,749,050
Прочие доходы	55	2,424	-	108,213
Прочие операционные расходы	-	(29,356)	-	(947)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя:

	2010	2009
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	238,524	170,614
Отчисления на социальное обеспечение	47,803	36,692
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	286,327	207,306

(В тысячах узбекских сум)

28. Достаточность капитала

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

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования ЦБРУ в отношении капитала

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

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

Норматив достаточности капитала ЦБ РУ

Согласно требованиям ЦБ РУ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2010 и 2009 г. коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Капитал 1-го уровня	99,899,481	88,740,354
Капитал 2-го уровня	19,016,340	16,745,814
Суммы, вычитаемые из капитала	(2,247,768)	(8,254,041)
Итого капитал	<u>116,668,053</u>	<u>97,232,127</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>475,095,260</u>	<u>453,485,938</u>
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	21.0%	19.4%
Коэффициент адекватности капитала	24.6%	21.4%

Коэффициент адекватности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

Коэффициент адекватности капитала Группы рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением 1988 г. с последующими изменениями и включая изменение касательно рыночного риска, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г. составлял:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Капитал 1-го уровня	92,752,550	84,106,870
Капитал 2-го уровня	16,038,980	14,019,023
Итого капитал	<u>108,791,530</u>	<u>98,125,893</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>662,107,087</u>	<u>525,684,607</u>
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	14.0%	16.0%
Коэффициент совокупного капитала	16.4%	18.7%