

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

Финансовая Отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

и Отчет Независимых Аудиторов

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о Прибылях и Убытках	3
Бухгалтерский Баланс	4
Отчет об Изменениях в Капитале	5
Отчет о Движении Денежных Средств	6-7
Примечания к Финансовой Отчетности	8-47

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена к выпуску Советом Банка 4 апреля 2008 года.

От имени Правления Банка:



Абдуллаев А. Н.
Председатель Правления

4 апреля 2008 года
Ташкент



Касымов Т.Р.
Главный Бухгалтер

4 апреля 2008 года
Ташкент

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Заклучение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерно-Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» (далее – «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным Стандартам Финансовой Отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерно-Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Deloitte & Touche

4 апреля 2008 года
Ташкент

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентный доход	5, 25	31,804,976	25,678,945
Процентный расход	5, 25	(11,075,034)	(10,292,221)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		20,729,942	15,386,724
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(3,845,885)	(3,208,016)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		16,884,057	12,178,708
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	5,447,852	4,002,901
Доходы по услугам и комиссии	8,25	25,101,591	18,048,177
Расходы по услугам и комиссии	8,25	(3,814,855)	(2,973,612)
Чистый (убыток)/прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(4,749)	128,235
Дивиденды полученные		214,223	164,748
Прочие доходы		191,307	22,449
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		27,135,369	19,392,898
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		44,019,426	31,571,606
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 25	(35,266,636)	(25,121,129)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		8,752,790	6,450,477
Резерв под обесценение прочих активов	6	(3,262,704)	(1,589,117)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		5,490,086	4,861,360
Расходы по налогу на прибыль	10	(961,317)	(1,612,895)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		4,528,769	3,248,465
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
<i>Базовая и разводненная (Узб. сум)</i>	11	344	372

От имени Правления Банка:

Абдуллаев А. Н.
Председатель Правления

4 апреля 2008 года
Ташкент

Касымов Т.Р.
Главный Бухгалтер

4 апреля 2008 года
Ташкент

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	12	97,267,342	109,627,855
Средства в банках	13	80,159,162	99,058,758
Ссуды, предоставленные клиентам	14,25	261,032,485	165,401,641
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	5,447,356	4,782,420
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	-	9,000,000
Основные средства и нематериальные активы	17	17,885,441	19,633,732
Требования по текущему налогу на прибыль		1,118,481	146,770
Требования по отсроченному налогу на прибыль	10	604,582	395,965
Прочие активы	18, 25	14,050,221	11,990,558
ИТОГО АКТИВЫ		477,565,070	420,037,699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	19	44,625,986	16,646,230
Средства клиентов	20, 25	358,271,376	361,692,519
Прочие привлеченные средства	21	18,317,354	7,303,430
Прочие обязательства	22	3,361,642	1,707,383
Итого обязательства		424,576,358	387,349,562
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	30,417,747	15,814,586
Эмиссионный доход	23	113,443	15
Резерв на переоценку по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(176,154)	(1,151,319)
Нераспределенная прибыль и резервы		22,633,676	18,024,855
Итого капитал		52,988,712	32,688,137
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		477,565,070	420,037,699

От имени Правления Банка:

Абдуллаев А. Н.
Председатель Правления

4 апреля 2008 года
Ташкент

Касымов Т.Р.
Главный Бухгалтер

4 апреля 2008 года
Ташкент

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на переоценку по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль и резервы	Итого капитал
31 декабря 2005 г.	14,487,464	15	(1,030,731)	16,338,372	29,795,120
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:					
- обыкновенных акций	1,327,122	-	-	-	1,327,122
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогового влияния	-	-	(120,588)	-	(120,588)
Перемещение налога на имущество в резерв	-	-	-	51,961	51,961
Дивиденды объявленные по:					
- обыкновенным акциям	-	-	-	(1,613,943)	(1,613,943)
Чистая прибыль	-	-	-	3,248,465	3,248,465
31 декабря 2006 г.	15,814,586	15	(1,151,319)	18,024,855	32,688,137
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:					
- обыкновенных акций	14,603,161	113,428	-	-	14,716,589
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогового влияния	-	-	975,165	-	975,165
Перемещение налога на имущество в резерв	-	-	-	80,052	80,052
Чистая прибыль	-	-	-	4,528,769	4,528,769
31 декабря 2007 г.	30,417,747	113,443	(176,154)	22,633,676	52,988,712

От имени Правления Банка:

Абдуллаев А. Н.
Председатель Правления

4 апреля 2008 года
Ташкент

Касымов Т.Р.
Главный Бухгалтер

4 апреля 2008 года
Ташкент

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		5,490,086	4,861,360
Корректировки на:			
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты		3,845,885	3,208,016
Резерв на потери по обесценению прочих активов		3,262,704	1,589,117
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(2,251,218)	(3,964,252)
Расходы по износу и амортизации		2,866,170	2,621,689
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов		164,133	(109,601)
Чистое изменение начисленных процентов		<u>1,796,101</u>	<u>(280,024)</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		15,173,861	7,926,305
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Республики Узбекистан		8,133,190	(23,760,173)
Средства в банках		(12,174,860)	(3,075,280)
Ссуды, предоставленные клиентам		(99,382,115)	(31,010,367)
Прочие активы		(5,322,367)	6,194,475
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		26,783,343	(6,050,200)
Средства клиентов		(3,908,635)	149,341,364
Прочие привлеченные средства		11,032,955	809,283
Прочие обязательства		<u>1,569,761</u>	<u>802,907</u>
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(58,094,867)	101,178,314
Налог на прибыль уплаченный		<u>(2,061,593)</u>	<u>(1,107,009)</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		<u>(60,156,460)</u>	<u>100,071,305</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(1,737,020)	(3,469,596)
Выручка от реализации основных средств		455,008	905,263
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		310,229	316,124
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(8,544,061)
Выручка от реализации инвестиций, удерживаемых до погашения		<u>9,000,000</u>	<u>-</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>8,028,217</u>	<u>(10,792,270)</u>

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК «ИПОТЕКА БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах Узбекских Сум)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		14,603,161	1,327,122
Эмиссионный доход		113,428	-
Дивиденды выплаченные		-	(1,613,943)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		<u>14,716,589</u>	<u>(286,821)</u>
<i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i>		1,709,411	509,002
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(35,702,243)	89,501,216
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	159,108,115	69,606,899
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	<u>123,405,872</u>	<u>159,108,115</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 33,769,065 тыс. сум и 11,061,872 тыс. сум, соответственно.

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

От имени Правления Банка:

Абдуллаев А. Н.
Председатель Правления

4 апреля 2008 года
Ташкент

Касымов Т.Р.
Главный Бухгалтер

4 апреля 2008 года
Ташкент

JOINT STOCK COMMERCIAL MORTGAGE BANK "ИПОТЕКА BANK"

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерно-Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк» (далее - «Банк») является акционерно-коммерческим ипотечным банком, зарегистрированным в Республике Узбекистан согласно Указу Президента Республики Узбекистан №ПП -10 от 16 февраля 2005 года. Банк был образован путем объединения двух банков – Государственного Акционерного Жилищно-Сберегательного Банка «Узжилсбербанк» и Государственного Акционерного Ипотечного Банка «Замин». Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Республики Узбекистан (ЦБ РУ) и осуществляется в соответствии с лицензией номер 74 от 30 апреля 2005 года. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий, а также открытии и ведении счетов для резидентов и нерезидентов юридических и физических лиц.

Зарегистрированный адрес головного офиса Банка следующий: улица Пушкина 17, Ташкент, Республика Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2007 года, Банк проводит банковскую деятельность через головной офис, расположенный в Ташкенте, а также 39 отделений, 158 мини-банков, 565 кассовых центра и 147 обменных касс по всей территории Республики Узбекистан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляло 4,384 и 4,546 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. следующие акционеры являлись владельцами выпущенных акций:

	31 декабря 2007 года, %	31 декабря 2006 года, %
АКЦИОНЕРЫ:		
СП "УзГазОйл"	24.29	-
"Имкон-Оптима-Бахт" ООО	11.02	-
"Интер Инвест Траст" ООО	9.81	-
"Замон Савдо Плюс" ООО	9.81	-
НСК "Мадад"	6.08	5.70
Тошкент Сугурта	4.75	10.22
АК "Интер Транс Сервис"	3.89	-
Госкомимущество Республики Узбекистан	3.40	8.14
Трест Сувсоз	1.50	3.60
Управление инвестиций Хокимията	1.50	3.60
УМТС Хокимията	1.50	3.60
Редакция газеты "Халк Сузи"	0.80	1.91
Министерство Финансов Республики Узбекистан	0.78	1.87
АПО Узметкомбинат	0.71	1.70
Олмалик тоғ металлургия комбинати	0.55	1.31
ЧФ "PLASTEKS"	-	1.87
ОАО "Тошкент лок буюк заводи"	-	1.53
Тошкент автомобил йуллар институти	-	1.24
СП "Лок колор синтез"	-	1.22
Прочие акционеры (по отдельности владеющие менее чем 1% акций)	19.61	52.49
Итого	100.00	100.00

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

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

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

Основные допущения

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

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, предоставленные клиентам	261,032,485	165,401,641
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,447,356	4,782,420
Отсроченные активы по налогу на прибыль	604,582	395,965

Ссуды, предоставленные клиентам, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Банка.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений, сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банка будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом убытков от обесценения. Оценка обесценения базируется на субъективных суждениях руководства. Учетная политика в отношении резервов под обесценение финансовых инструментов раскрыта далее в Примечании 3.

Отсроченные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Банка относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Банка. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечании 10.

Валюта отчетности

Валютой настоящей финансовой отчетности является Узбекский Сум.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках с фиксированным сроком погашения учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение, если таковые имеются.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

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

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение процентных активов. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также и после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Резерв под обесценение

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости.

Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

Финансовая аренда

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

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

Являясь лизингодателем, Банк отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Банк отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций в финансовую аренду.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Основные средства и нематериальные активы

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

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

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

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

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость и, в случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов равномерно в течение оставшегося срока полезного службы.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отсроченного налога.

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

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

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

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

Банк проводит взаимозачет отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

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

Средства банков, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги

Средства банков, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив был списан (частично списан) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Пересчет в иностранные валюты

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
1 Узб сум/1 доллар США	1,290.00	1,240.00
1 Узб. сум/1 Евро	1,856.83	1,625.89
1 Узб. сум/1 Английский фунт стерлингов	2,587.87	2,426.06
1 Узб. сум/1 Российский рубль	52.28	47.16

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков.

Применение новых стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные Стандарты и Интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («КМСФО») и Комитетом по Интерпретации Международных Стандартов Финансовой Отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее «МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент подготовки настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые Стандарты и Интерпретации: МСФО 8 «Операционные сегменты»,

который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Банка оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Руководство Банка предполагает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

По состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья баланса/Отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/Отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету
Реклассификация Земли на Незавершенное строительство	9,527	Земля	Незавершенное строительство
Реклассификация Уставного капитала на Эмиссионный Доход	15	Уставный капитал	Эмиссионный доход

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
процентные доходы по активам, которые были обесценены	22,969,044	18,649,475
процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	<u>8,835,932</u>	<u>7,029,470</u>
Итого процентные доходы	<u>31,804,976</u>	<u>25,678,945</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	27,447,950	21,688,009
Проценты по ссудам и средствам в банках	3,859,875	3,639,418
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	<u>497,151</u>	<u>351,518</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>31,804,976</u>	<u>25,678,945</u>
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	<u>11,075,034</u>	<u>10,292,221</u>
Итого процентные расходы	<u>11,075,034</u>	<u>10,292,221</u>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	8,841,072	8,611,497
Проценты по средствам банков	1,339,373	940,274
Проценты по прочим привлеченным средствам	894,478	740,450
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	<u>111</u>	<u>-</u>
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>11,075,034</u>	<u>10,292,221</u>
Чистый процентный доход до резервов по обесценению активов, по которым начисляются проценты	<u>20,729,942</u>	<u>15,386,724</u>

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов по обесценению ссуд, предоставленных клиентам, представлена следующим образом:

31 декабря 2005 г.	8,483,890
Резерв	3,208,016
Списание активов	<u>(1,548,941)</u>
31 декабря 2006 г.	10,142,965
Резерв	3,845,885
Списание активов	(807,234)
Восстановление ранее списанных активов	<u>1,350,946</u>
31 декабря 2007 г.	<u>14,532,562</u>

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

	Прочие активы	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2005 г.	336,275	-	336,275
Резерв	1,589,117	-	1,589,117
Списание активов	<u>(696,964)</u>	-	<u>(696,964)</u>
31 декабря 2006 г.	<u>1,228,428</u>	-	<u>1,228,428</u>
Резерв	3,062,426	200,278	3,262,704
Списание активов	(1,400,319)	-	(1,400,319)
Восстановление ранее списанных активов	<u>381,886</u>	-	<u>381,886</u>
31 декабря 2007 г.	<u>3,272,421</u>	<u>200,278</u>	<u>3,472,699</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Курсовые разницы, нетто	<u>5,447,852</u>	<u>4,002,901</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>5,447,852</u>	<u>4,002,901</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	24,498,521	17,431,801
Кредитные операции	388,132	386,087
Документарные операции	188,053	187,570
Кассовые операции	24,952	30,336
Прочее	1,933	12,383
	<u>25,101,591</u>	<u>18,048,177</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные		
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Комиссионные расходы за услуги инкассации	2,304,352	1,697,726
Услуги банка корреспондента	693,851	283,250
Расчетные операции	436,438	573,221
Операции с иностранной валютой	137,502	257,475
Кредитные операции	98,494	50,563
Документарные операции	89,336	22,238
Прочее	54,882	89,139
	<u>3,814,855</u>	<u>2,973,612</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные		

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Расходы по персоналу	16,379,462	8,577,957
Налоги, кроме налога на прибыль	3,991,141	3,211,310
Социальные расходы	3,140,201	1,707,880
Износ и амортизация	2,866,170	2,621,689
Охрана	2,028,834	1,469,133
Канцтовары (в том числе пластиковые карточки)	1,471,612	3,136,443
Членские взносы	1,017,483	833,167
Расходы на благотворительность и спонсорская помощь	979,520	643,459
Аренда	897,015	842,437
Связь	569,432	392,451
Техническое обслуживание основных средств	554,310	645,306
Профессиональные услуги	481,469	313,204
Горючее	262,953	205,750
Расходы на рекламу	98,206	56,186
Командировочные расходы	86,444	75,296
Судебные расходы	75,421	119,185
Прочие расходы	366,963	270,276
	<u>35,266,636</u>	<u>25,121,129</u>

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отсроченные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по обесценению активов, по которым начисляются проценты	882,580	1,008,546
Резерв по прочим активам	<u>261,120</u>	<u>106,366</u>
Итого вычитаемые временные разницы	<u>1,143,700</u>	<u>1,114,912</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	<u>539,118</u>	<u>718,947</u>
Итого налогооблагаемые временные разницы	<u>539,118</u>	<u>718,947</u>
Чистые отсроченные налоговые активы	<u><u>604,582</u></u>	<u><u>395,965</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налога на прибыль	<u>5,490,086</u>	<u>4,861,360</u>
Налог по установленной ставке (17% в 2007 г. и 12% в 2006 г.)	933,315	583,363
Невычитаемые расходы	1,880,256	2,476,244
Налог на инфраструктуру	109,410	104,035
Доход, освобожденный от налога на прибыль	(2,014,460)	(1,434,287)
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по разным ставкам	<u>52,796</u>	<u>(116,460)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>961,317</u></u>	<u><u>1,612,895</u></u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	1,169,934	1,401,772
Отсроченные (доходы)/расходы по налогу на прибыль	<u>(208,617)</u>	<u>211,123</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>961,317</u></u>	<u><u>1,612,895</u></u>

Отсроченные активы по налогу на прибыль	2007 год	2006 год
Начало периода	395,965	607,088
Отсроченные доходы/(расходы) по налогу на прибыль	<u>208,617</u>	<u>(211,123)</u>
Конец года	<u>604,582</u>	<u>395,965</u>

11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	<u>4,528,769</u>	<u>3,248,465</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, для базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>13,171,135</u>	<u>8,733,278</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (Узб. сум)	<u>344</u>	<u>372</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Наличные средства в кассе	13,738,148	17,008,707
Счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	<u>83,529,194</u>	<u>92,619,148</u>
Итого денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	<u>97,267,342</u>	<u>109,627,855</u>

В соответствии с банковским законодательством Республики Узбекистан Банк обязуется иметь беспроцентный обязательный резерв в Центральном Банке Республики Узбекистан, который определен в процентном соотношении к обязательствам Банка и имеет ограничение в использовании. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обязательные резервы в Центральном Банке Республики Узбекистан составили 36,009,425 тыс. сум и 44,142,615 тыс. сум, соответственно.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	97,267,342	109,627,855
Средства в банках в странах ОЭСР	<u>62,147,955</u>	<u>93,622,875</u>
	159,415,297	203,250,730
За вычетом минимальных резервов на счетах в Центральном Банке Республики Узбекистан	<u>(36,009,425)</u>	<u>(44,142,615)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>123,405,872</u>	<u>159,108,115</u>

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты в других банках	60,904,536	69,154,227
Корреспондентские счета в других банках	19,230,426	29,904,531
Средства в других банках	24,200	-
Итого средства в банках	<u>80,159,162</u>	<u>99,058,758</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка имелись средства в 3 и 6 банках, соответственно, которые по отдельности превышают 10% суммы капитала Банка.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды выданные	271,441,378	171,860,681
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>4,123,669</u>	<u>3,683,925</u>
	275,565,047	175,544,606
За вычетом резерва под обесценение	<u>(14,532,562)</u>	<u>(10,142,965)</u>
Итого, ссуды предоставленные клиентам	<u>261,032,485</u>	<u>165,401,641</u>

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, обеспеченные гарантиями	63,421,974	61,877,172
Ссуды, обеспеченные комбинированным залогом	66,274,315	38,973,629
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	38,876,761	17,929,016
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	27,985,046	12,671,133
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	25,171,568	12,008,454
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и материалами	25,313,675	11,806,436
Необеспеченные ссуды	<u>13,989,146</u>	<u>10,135,801</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>261,032,485</u>	<u>165,401,641</u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам:		
Производство	90,246,841	61,069,021
Физические лица	45,635,351	22,883,435
Торговля и снабжение	32,880,940	28,194,250
Строительство	32,341,451	14,918,698
Бытовые и коммунальные услуги	31,783,001	16,873,401
Сельское хозяйство	17,356,065	12,807,590
Транспорт	6,412,277	6,971,796
Прочее	4,376,559	1,683,450
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>261,032,485</u>	<u>165,401,641</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ипотечное кредитование	33,707,342	6,403,796
Потребительские кредиты и кредиты на строительство жилья	6,155,011	4,410,699
Автокредитование	3,636,171	9,824,629
Прочие	2,136,827	2,244,311
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>45,635,351</u>	<u>22,883,435</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком было выдано ссуд 4 и 12 заемщикам на общую сумму 49,125,818 тыс. сум (18.8%) и 54,446,779 тыс. сум (32.9%), соответственно,

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком было выдано ссуд государственным предприятиям на сумму 6,681,756 тыс. сум и 6,481,252 тыс. сум, соответственно. Погашение основной суммы и процентов по отношению к данным ссудам гарантировано гарантиями Хокимията города Ташкента.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. значительная часть ссуд (67% и 60% всего портфеля, соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность в Ташкенте и Ташкентской области, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 3,727,515 тыс. сум и 7,114,954 тыс. сум, соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, входили ссуды, находящиеся в процессе судебного разбирательства, на сумму 16,607,512 тыс. сум и 2,625,521 тыс. сум, соответственно.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	2007 года	2006 года
Менее одного года	2,263,397	1,961,714
От одного до пяти лет	<u>2,839,793</u>	<u>2,599,083</u>
Минимальные платежи по аренде	5,103,190	4,560,797
За вычетом: доходов будущих периодов	<u>(979,521)</u>	<u>(876,872)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>4,123,669</u>	<u>3,683,925</u>
Текущая часть	1,586,758	1,584,548
Долгосрочная часть	<u>2,536,911</u>	<u>2,099,377</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>4,123,669</u>	<u>3,683,925</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Доля собствен- ности %	31 декабря 2007 года	Доля собствен- ности %	31 декабря 2006 года
Акции				
Пойтахт Савдо Маркази	43.69%	4,072,911	22.80%	3,161,346
АК "Узсельхозмашлизинг"	9.82%	503,669	9.80%	564,867
АК "Чилонзор Буюм Бозори"	14.60%	391,782	14.50%	439,385
АК "Курилиш Лизинг"	15.00%	161,535	15.00%	161,535
АК "Куйлик Дехкон бозори"	31.77%	96,923	31.10%	108,699
АК "Узгеонефтьгазказибчикариш"	0.02%	36,013	0.02%	40,389
АК "Кукон нефтегаз пармалаш ишлари"	11.56%	31,330	13.10%	35,137
АК "Подъемник"	9.78%	29,355	9.80%	29,355
СП "Pар-Feп"	4.90%	26,364	4.90%	26,364
ХК "Узкишлокмаш-холдинг"	0.55%	23,652	0.50%	47,746
АК "Узнефтьмахсулот"	0.01%	22,187	0.01%	22,187
СП ООО "Уруг-Инвест"	-	-	26.00%	37,631
АК "Узкоммунмаштаминот"	-	-	20.00%	48,673
Прочие		<u>51,635</u>		<u>59,106</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>5,447,356</u>		<u>4,782,420</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2007 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи включали акции АК «Охангаронлингпласт» (36.13%), СП ООО «Уруг-Инвест» (26%), АК «Узкоммунмаштаминот» (20%) и «Аско Хамрох» (10%) на общую сумму 200,278 тыс. сум и 100% резерва, созданного по ним.

16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процент- ная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процент- ная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Облигации Центрального банка Республики Узбекистан	-	-	6%	9,000,000
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		-		9,000,000

Облигации Центрального банка Республики Узбекистан были погашены двумя частями - 4,000,000 тыс. сум погашены 16 мая 2007 года и 5,000,000 тыс. сум погашены 20 июня 2007 года.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Мебель и оборудова- ние	Улучше- ния арендован- ных средств	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие основные средства	Немате- риальные активы	Всего
По первоначальной стоимости							
31 декабря 2005 года	15,432,517	11,061,945	414,415	120,935	1,560,874	661,174	29,251,860
Приобретения	150,829	1,292,339	593,825	151,080	209,929	1,071,594	3,469,596
Выбытия	(265,895)	(724,901)	(33,613)	(66,842)	(110,287)	(4,619)	(1,206,157)
Перемещение	120,416	350	-	(120,766)	-	-	-
31 декабря 2006 года	15,437,867	11,629,733	974,627	84,407	1,660,516	1,728,149	31,515,299
Приобретения	87,572	616,362	155,504	290,383	531,455	55,744	1,737,020
Выбытия	(573,819)	(88,640)	(46,862)	(17,296)	(19,549)	(9,742)	(755,908)
Перемещение	333,319	159,689	345,522	(351,110)	(487,420)	-	-
31 декабря 2007 года	15,284,939	12,317,144	1,428,791	6,384	1,685,002	1,774,151	32,496,411
Накопленная амортизация							
31 декабря 2005 года	2,552,896	6,335,858	72,436	-	539,467	169,716	9,670,373
Начисления за год	756,119	1,416,511	130,918	-	167,730	150,411	2,621,689
Выбытия	(27,390)	(279,475)	(7,666)	-	(95,954)	(10)	(410,495)
31 декабря 2006 года	3,281,625	7,472,894	195,688	-	611,243	320,117	11,881,567
Начисления за год	785,244	1,376,545	169,238	-	191,047	344,096	2,866,170
Выбытия	(39,794)	(81,732)	(615)	-	(8,268)	(6,358)	(136,767)
Перемещение	2,339	(36,908)	36,272	-	(1,703)	-	-
31 декабря 2007 года	4,029,414	8,730,799	400,583	-	792,319	657,855	14,610,970
Чистая балансовая стоимость							
31 декабря 2007 года	11,255,525	3,586,345	1,028,208	6,384	892,683	1,116,296	17,885,441
31 декабря 2006 года	12,156,242	4,156,839	778,939	84,407	1,049,273	1,408,032	19,633,732

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 3,928,955 тыс. сум и 2,687,981 тыс. сум, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочие основные средства Банка включали транспортные средства и основные средства на складе по чистой балансовой стоимости на сумму 352,790 тыс. сум и 539,893 тыс. сум, соответственно.

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

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Операции в процессе выяснения	7,938,014	7,047,670
Прочие активы, находящиеся в процессе судебного рассмотрения	3,796,772	1,080,703
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	1,987,589	291,343
Изъятая собственность	1,135,610	931,468
Денежные переводы по Western Union и Express Cards	1,070,407	694,553
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы на складе	448,299	638,754
Комиссии к получению	210,669	443,363
Предоплаченные расходы	84,182	21,289
Предоплата по жилищному строительству	82,551	61,049
Предоплата Узбекской Республиканской Валютной Бирже	-	719,481
Предоплаченные налоги, кроме налога на прибыль	-	618,203
Прочие	568,549	671,110
	<u>17,322,642</u>	<u>13,218,986</u>
За вычетом резерва на потери по обесценению	<u>(3,272,421)</u>	<u>(1,228,428)</u>
	<u>14,050,221</u>	<u>11,990,558</u>

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

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

Согласно гарантии № 212 от 12 августа 2003 года, выданной Банком, Банк гарантирует выплату кредита (частичную) на общую сумму 4,200,000 долларов США, процентные выплаты и другие расходы, связанные с предоставлением данного кредита.

Одновременно Хокимият г. Ташкента выдал письмо гарантии № 01-313 от 11.08.2003 г. от имени СП «Хак Сел» Национальному Банку Республики Узбекистан и Банку (в качестве поручителя 2-го уровня).

По причине невыполнения обязательств со стороны СП «Хак Сел» перед Национальным Банком Республики Узбекистан, Национальный Банк Республики Узбекистан изъяс с корреспондентского счета Банка суммы в размере, 7,938,014 тыс. сум (6,139,988 долларов США и 9,387 Евро) и 7,047,670 тыс. сум (5,658,551 долларов США и 9,387 Евро) по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

В свою очередь, Банк направил претензию на те же суммы в Хокимият г. Ташкента, согласно договора гарантии. Эти суммы показаны как «Операции в процессе выяснения» в разделе «Прочие активы».

В 1999 году «Ипотека Банк» (ранее известный как «УзЖилСберБанк») в рамках ипотечного кредитования и на основе Решения Ташкентского Городского Хокимията распределил землю на 9 человек с целью строительства частных домов. Однако, в феврале 2006 года Решение Ташкентского Городского Хокимията на распределение земли для строительства частных домов было признано нелегальным исходя из официального протеста Генерального Прокурора страны. Банк направил претензию в гражданский суд и судом была выпущена резолюция на временное прекращение кредитных соглашений в отношении резидентов 9 коттеджей и рассмотрение всего строительства было признано недействительным. В свою очередь, резиденты 9 коттеджей подали апелляцию в суд, но решение суда осталось неизменным. В 2007 Банк начал процедуры

по лишению собственности резидентов по суду. Резиденты вновь подали апелляцию против Банка на возмещение морального и материального ущерба, включая ремонтные работы.

28 декабря 2007 г. Суд принял решение лишить резидентов коттеджей и обязал Банк компенсировать весь материальный и моральный ущерб, включая расходы на суд и рассмотрение в сумме 2,266,470 тыс. сум, которая была включена в Прочие активы, находящиеся под судебным разбирательством и Прочие обязательства (Примечание 22).

Банк в очередной раз обратился в Хокимият г. Ташкента с целью скорейшего положительного решения данной проблемы, что было в свою очередь перенаправлено в Городское управление земельными ресурсами и государственного кадастра Шайхантохурского района. В настоящее время, идёт процесс легализации необходимых документов вышеуказанным государственным органом.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды других банков:		
Ссуды Эксим Банка (Китай)	10,160,071	-
Ссуды НуроVereinsbank	6,118,512	5,504,390
Ссуды Gesselshaft	4,043,807	5,337,988
Ссуды ЕБРР	2,607,813	2,508,768
Ссуды Национального Банка Республики Узбекистан	1,934,742	2,583,999
Ссуды Центрального Банка Республики Узбекистан	400,381	421,944
Ссуды Микрокредитбанка	59,115	288,977
	<hr/>	<hr/>
Всего ссуды других банков	25,324,441	16,646,066
Депозиты Асака Банка	15,001,545	-
Депозиты Народного Банка	4,300,000	-
Корреспондентские счета других банков	-	164
	<hr/>	<hr/>
Итого средства банков	44,625,986	16,646,230

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

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Депозиты до востребования	300,148,754	312,241,702
Срочные депозиты	58,122,622	49,450,817
	<hr/>	<hr/>
Итого средства клиентов	358,271,376	361,692,519

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов на сумму 11,256,496 тыс. сум и 26,115,143 тыс. сум, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам, выпущенным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов в сумме 106,655,008 тыс. сум (30%) и 153,479,056 тыс. сум (42%), соответственно, относились к 9 и 7 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам:		
Государственные предприятия	114,803,723	179,657,231
Физические лица	86,852,091	62,047,605
Правительство	72,438,394	75,238,587
Частные предприятия	64,809,790	41,082,558
Негосударственные организации	13,207,893	91,882
Совместные предприятия	5,989,242	3,022,135
Прочие	<u>170,243</u>	<u>552,521</u>
Итого средства клиентов	<u>358,271,376</u>	<u>361,692,519</u>

21. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка %	31 декабря 2006 года
Средства для финансирования ипотечного кредитования	4%	10,000,000	-	-
Финансирование, предоставленное Фондом Занятости Республики Узбекистан	1.75%- 7%	3,141,102	1.75%-7%	4,062,347
Финансирование, предоставленное Министерством Финансов Республики Узбекистан	1% - Libor + 2,5%	3,052,526	1% - Libor + 2.5%	1,687,877
Привилегированные акции	10%	2,116,918	10%	1,553,206
Прочие привлеченные средства	-	<u>6,808</u>	-	<u>-</u>
Итого прочие привлеченные средства		<u>18,317,354</u>		<u>7,303,430</u>

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Обязательства, возникшие в результате судебного решения (Примечание 18)	2,055,933	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	805,335	709,878
Кредиторская задолженность	373,297	900,813
Расходы по персоналу	4,838	14,260
Прочие кредиторы	<u>122,239</u>	<u>82,432</u>
Итого прочие обязательства	<u>3,361,642</u>	<u>1,707,383</u>

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года			
	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Оплаченный уставный капитал	Эффект инфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	<u>24,000,000</u>	<u>24,000,000</u>	<u>6,417,747</u>	<u>30,417,747</u>
	<u>24,000,000</u>	<u>24,000,000</u>	<u>6,417,747</u>	<u>30,417,747</u>

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

	31 декабря 2006 года				
	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Оплаченный уставный капитал	Эффект инфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	<u>9,500,000</u>	<u>(103,161)</u>	<u>9,396,839</u>	<u>6,417,747</u>	<u>15,814,586</u>
	<u>9,500,000</u>	<u>(103,161)</u>	<u>9,396,839</u>	<u>6,417,747</u>	<u>15,814,586</u>

В 2007 и 2006 гг. уставный капитал Банка увеличился на 14,603,161 тыс. сум и 1,327,122 тыс. сум, соответственно.

В 2007 и 2006 гг. акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 14,500,00 тыс. сум и нуль соответственно.

В 2007 и 2006 годах Банком были объявлены дивиденды в сумме нуль и 1,613,943 тыс. сум за 2006 и 2005 финансовые годы, соответственно.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций, который по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составил 113,443 тыс. сум и 15 тыс. сум, соответственно.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные или контрактные суммы и суммы, скорректированные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешен- ная с учетом риска	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешен- ная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Неиспользованные кредитные линии	1,931,356	965,678	4,020,043	2,010,022
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	9,182,859	9,182,859	231,437	231,437
Аккредитивы	14,644,008	-	25,540,708	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	25,758,223	10,148,537	29,792,188	2,241,459

Решение о предоставлении кредитов клиентам Банком зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Банком на момент принятия такого решения. В зависимости от проекта, гарантии выдаются на срок до 5 лет.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2007 года обязательства Банка по капитальным затратам в отношении реконструкции Навоийского филиала составляли 13,400 тыс. сум и по состоянию на 31 декабря 2006 года в отношении реконструкции Хорезмского филиала - 16,800 тыс. сум. Руководство уже распределило необходимые средства относительно данного обязательства. Руководство Банка полагает, что будущая чистая выручка и финансирование будут достаточны для покрытия данного и любого подобного обязательства.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды (помещения) по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Менее одного года	641,582	250,429
Более одного года, но менее пяти лет	15,179	16,529
Более пяти лет	58,799	3,502
Итого обязательства по договорам операционной аренды	715,560	270,460

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

Налогообложение – 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 Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия “необоснованной налоговой выгоды” и “действительного экономического смысла операции”, 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 Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Вследствие того, что узбекское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержит положения, интерпретация которых может варьироваться, понимание этих положений налогового законодательства руководством может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами и проведенные Банком операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, в результате чего Банку могут быть доначислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Руководство Банка считает, что все необходимые налоговые платежи осуществлены, и, соответственно, какого-либо резерва в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Экономическая ситуация - Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Республике Узбекистан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, подвержены частым изменениям. Активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- А. стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;
- Б. ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании;
- В. ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);
- Г. стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (б) или (в), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

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

Банком в бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	29,623,162	261,032,485	15,896,514	165,401,641
Прочие активы	12,135,085	14,050,221	7,016,603	11,990,558
Средства клиентов	56,537,083	358,271,376	141,899,306	361,692,519
Аккредитивы	12,125,613	14,644,008	23,293,279	25,540,708

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Операционные расходы	75,764	35,266,636	29,355	25,121,129
Процентные доходы	2,511,110	31,804,976	1,808,308	25,678,945
Процентные расходы	38,066	11,075,034	260,672	10,292,221
Комиссионные доходы	3,566,437	25,101,591	2,576,540	18,048,177
Комиссионные расходы	8,713	3,814,855	4,126	2,973,612

26. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Этот вопрос регулируется МСБУ № 14 «Сегментная отчетность» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности. МСБУ № 14 применяется компаниями, долевые или долговые ценные бумаги которых свободно обращаются на рынке, в том числе компаниями, находящимися в процессе выпуска долевых и долговых ценных бумаг на открытый рынок ценных бумаг.

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

Операционные сегменты

Банк осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

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

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Банка. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Внешние операционные доходы	3,524,609	40,494,817	-	44,019,426
Итого операционные доходы	3,524,609	40,494,817	-	44,019,426
Операционные расходы	6,319,122	25,681,489	3,266,025	35,266,636
Операционная прибыль / (убыток)	(2,794,513)	14,813,328	(3,266,025)	8,752,790
Резервы на убытки под обесценение прочих активов	578,462	2,684,242	-	3,262,704
Прибыль до налогообложения	(3,372,975)	12,129,086	(3,266,025)	5,490,086
Расходы по налогу на прибыль	-	-	961,317	961,317
Чистая прибыль	(3,372,975)	12,129,086	(4,227,342)	4,528,769
Активы по сегментам	94,043,383	379,603,144	3,918,543	477,565,070
Обязательства по сегментам	(80,407,141)	(344,169,217)	-	(424,576,358)
Прочие статьи по сегментам				
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(514,078)	(2,116,715)	(235,377)	(2,866,170)
Процентные доходы	7,323,189	24,481,787	-	31,804,976
Процентные расходы	(8,461,514)	(2,613,520)	-	(11,075,034)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(264,095)	(3,581,790)	-	(3,845,885)
Доходы по комиссии	4,885,099	20,216,492	-	25,101,591
Расходы по комиссии	(735,674)	(3,079,181)	-	(3,814,855)
Ссуды, предоставленные клиентам	54,462,719	206,569,766	-	261,032,485
Основные средства и нематериальные активы	3,204,737	13,024,342	1,656,362	17,885,441
Средства клиентов	(70,633,756)	(287,637,620)	-	(358,271,376)
	-	-	-	
Движение денежных средств от:				
Операционной деятельности	(11,879,024)	(48,277,436)	-	(60,156,460)
Инвестиционной деятельности	1,585,322	6,442,895	-	8,028,217

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Внешние операционные доходы	2,139,565	29,432,041	-	31,571,606
Итого операционные доходы	2,139,565	29,432,041	-	31,571,606
Операционные расходы	3,725,534	19,040,747	2,354,848	25,121,129
Операционная прибыль / (убыток)	(1,585,969)	10,391,294	(2,354,848)	6,450,477
Резервы на убытки под обесценение прочих активов	244,838	1,344,279	-	1,589,117
Прибыль до налогообложения	(1,830,807)	9,047,015	(2,354,848)	4,861,360
Расходы по налогу на прибыль	-	-	1,612,895	1,612,895
Чистая прибыль	(1,830,807)	9,047,015	(3,967,743)	3,248,465
Активы по сегментам	68,069,003	347,876,145	4,092,551	420,037,699
Обязательства по сегментам	(60,881,474)	(326,388,172)	(79,916)	(387,349,562)
Прочие статьи по сегментам				
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(386,765)	(1,990,456)	(244,468)	(2,621,689)
Процентные доходы	5,799,505	19,879,440	-	25,678,945
Процентные расходы	(6,565,662)	(3,726,559)	-	(10,292,221)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(152,490)	(3,055,526)	-	(3,208,016)
Резерв на убытки под обесценение активов, по которым не начисляются проценты	(244,838)	(1,344,279)	-	(1,589,117)
Доходы по комиссии	2,861,940	15,186,237	-	18,048,177
Расходы по комиссии	(480,178)	(2,493,434)	-	(2,973,612)
Ссуды, предоставленные клиентам	29,374,664	136,026,977	-	165,401,641
Основные средства и нематериальные активы	2,896,472	14,906,448	1,830,812	19,633,732
Средства клиентов	(56,955,988)	(304,736,531)	-	(361,692,519)
Движение денежных средств от:				
Операционной деятельности	16,457,377	84,720,937	(1,107,009)	100,071,305
Инвестиционной деятельности	(1,755,440)	(9,036,830)	-	(10,792,270)

Географические сегменты

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. все операции были проведены в Республике Узбекистан.

27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Банка, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Банк производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительный выпуск акций, привлечение дополнительных заемных средств либо выплату по действующим займам.

Управление капиталом Банка осуществляется путем развития политик, принятия стратегических и тактических решений Советом Банка, его Кредитной Комиссией, Комитетом по управлению Активами и Обязательствами и Кредитным Комитетом Банка.

С целью понизить риски, относящиеся к управлению капиталом, Банк разработал и внедрил систему управления капиталом. Принципы формирования и методы, функционирующие в этой системе, четко оговариваются в Политике по Управлению Активами и Обязательствами и Кредитной политике Банка, одобренных Советом Банка.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2006 годом.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	97,267,342	97,267,342	109,627,855	109,627,855
Ссуды, предоставленные клиентам	261,032,485	261,032,485	165,401,641	165,401,641
Средства в банках	80,159,162	80,159,162	99,058,758	99,058,758
Средства банков	44,625,986	44,625,986	16,646,230	16,646,230
Средства клиентов	358,271,376	358,271,376	361,692,519	361,692,519
Прочие привлеченные средства	18,317,354	18,317,354	7,303,430	7,303,430

Балансовая стоимость денежных средств и остатков в Центральном Банке Республики Узбекистан, средств в банках, счетов клиентов приближена к справедливой стоимости из-за их краткосрочности.

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, средств банков и прочих привлеченных средств были рассчитаны путем дисконтирования будущих движений денежных средств по рыночной стоимости, отражая текущие процентные ставки и текущие разницы для Банка.

29. ПРАВОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения

общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

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

Оценка	Описание позиции	2007 год	2006 год
0%	Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан		
0%	Государственные долговые обязательства		
20%	Средства в банках на срок до 1 года		
100%	Ссуды, предоставленные клиентам		
100%	Предоставленные гарантии		
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года		
100%	Прочие активы		
Движение капитала 1 уровня:			
	На 1 января	33,839,456	30,825,851
	<i>Выпуск обыкновенных акций</i>	<i>14,716,589</i>	<i>1,327,122</i>
	<i>Прибыль</i>	<i>4,528,769</i>	<i>3,248,465</i>
	<i>Прочее</i>	<i>80,052</i>	<i>(1,561,982)</i>
	На 31 декабря	53,164,866	33,839,456
Структура регулятивного капитала (а):			
Капитал 1 уровня:			
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>30,531,190</i>	<i>15,814,601</i>
	<i>Раскрытые резервы</i>	<i>22,633,676</i>	<i>18,024,855</i>
	Итого скорректированный капитал 1 уровня	53,164,866	33,839,456
	<i>Резерв на переоценку</i>	<i>(176,154)</i>	<i>(1,151,319)</i>
	Итого регулятивный капитал	52,988,712	32,688,137
Уровни капитала:			
	Капитал 1 уровня:	15.59%	14.23%
	Итого капитал	15.54%	13.75%

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

Влияние на прибыль до налогообложения	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента 1%	Ставка процента -1%	Ставка процента 1%	Ставка процента -1%
Обязательства				
Средства банков	(144,393)	144,393	(144,079)	144,079
Прочие привлеченные средства	(2,934)	2,934	3,160	(3,160)
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(147,327)	147,327	(140,919)	140,919
Влияние на капитал				
	На 31 декабря 2007 года Ставка процента 1%	На 31 декабря 2007 года Ставка процента -1%	На 31 декабря 2006 года Ставка процента 1%	На 31 декабря 2006 года Ставка процента -1%
Обязательства				
Средства банков	(119,846)	119,846	(126,790)	126,790
Прочие привлеченные средства	(2,435)	2,435	2,780	(2,780)
Влияние на акционерный капитал	(122,281)	122,281	(124,010)	124,010

Риск ликвидности

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

Казначейство контролирует эти виды рисков посредством анализа активов и обязательств по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

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

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

(а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Банк будет обязан погасить обязательство, и

(б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

В приведенных ниже таблицах представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	0.1%	38,850,000	-	-	-	-	-	38,850,000
Средства в банках	5.0%	77,159,162	2,000,000	1,000,000	-	-	-	80,159,162
Ссуды, предоставленные клиентам	14.9%	13,657,749	20,359,639	77,922,120	86,458,250	46,050,818	16,583,909	261,032,485
Итого активы, по которым начисляются проценты		129,666,911	22,359,639	78,922,120	86,458,250	46,050,818	16,583,909	380,041,647
Итого активы, по которым начисляются проценты		129,666,911	22,359,639	78,922,120	86,458,250	46,050,818	16,583,909	380,041,647
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан		22,407,917	-	-	-	-	36,009,425	58,417,342
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	5,447,356	5,447,356
Основные средства и нематериальные активы		-	-	-	-	-	17,885,441	17,885,441
Требования по текущему налогу на прибыль		1,118,481	-	-	-	-	-	1,118,481
Требования по отсроченному налогу на прибыль		-	-	-	-	-	604,582	604,582
Прочие активы		7,727,477	1,070,407	1,987,589	-	-	3,264,748	14,050,221
ИТОГО АКТИВЫ		160,920,786	23,430,046	80,909,709	86,458,250	46,050,818	79,795,461	477,565,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства банков	5.0%	15,287,133	4,300,000	-	5,104,126	5,495,406	-	30,186,665
Средства клиентов	15.5%	29,698,772	22,232,318	2,308,155	1,093,886	-	2,789,491	58,122,622
Прочие привлеченные средства	2.0%	424,300	-	2,664,242	13,095,089	-	1,840,321	18,023,952
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		45,410,205	26,532,318	4,972,397	19,293,101	5,495,406	4,629,812	106,333,239
Средства банков	Libor+3.5%	-	-	-	14,439,321	-	-	14,439,321
Прочие привлеченные средства	Libor+2.5%	-	-	-	293,402	-	-	293,402
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	-	14,732,723	-	-	14,732,723
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		45,410,205	26,532,318	4,972,397	34,025,824	5,495,406	4,629,812	121,065,962
Средства клиентов		300,148,754	-	-	-	-	-	300,148,754
Прочие обязательства		3,361,642	-	-	-	-	-	3,361,642
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям		524,978	590,669	568,265	247,444	-	-	1,931,356
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		349,445,579	27,122,987	5,540,662	34,273,268	5,495,406	4,629,812	426,507,714
Разница между активами и обязательствами		(188,524,793)	(3,692,941)	75,369,047	52,184,982	40,555,412	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		84,256,706	(4,172,679)	73,949,723	67,165,149	40,555,412	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	-	(14,732,723)	-	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		84,256,706	(4,172,679)	73,949,723	52,432,426	40,555,412	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		84,256,706	80,084,027	154,033,750	206,466,176	247,021,588	-	-

Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и счета в Центральном Банке							
Республики Узбекистан	0.1%	29,700,000	-	-	-	-	29,700,000
Средства в банках	4.1%	99,058,758	-	-	-	-	99,058,758
Ссуды, предоставленные клиентам	14.1%	35,066,409	9,030,798	53,993,915	43,918,124	23,392,395	165,401,641
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.8%	-	9,000,000.00	-	-	-	9,000,000
Итого активы, по которым начисляются проценты		163,825,167	18,030,798	53,993,915	43,918,124	23,392,395	303,160,399
Итого активы, по которым начисляются проценты		163,825,167	18,030,798	53,993,915	43,918,124	23,392,395	303,160,399
Денежные средства и счета в Центральном Банке							
Республики Узбекистан		35,785,240	-	-	-	44,142,615	79,927,855
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	4,782,420	4,782,420
Основные средства и нематериальные активы		-	-	-	-	19,633,732	19,633,732
Требования по текущему налогу на прибыль		146,770	-	-	-	-	146,770
Требования по отсроченному налогу на прибыль		-	-	-	-	395,965	395,965
Прочие активы		2,858,111	352,392	954,830	-	7,825,225	11,990,558
ИТОГО АКТИВЫ		202,615,288	18,383,190	54,948,745	43,918,124	23,392,395	420,037,699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	3.4%	184,715	123,495	1,930,120	-	-	2,238,330
Средства клиентов	17.1%	18,923,822	36,092,927	986,096	1,367,348	-	57,370,193
Прочие привлеченные средства	1.5%	5,620,211	378,287	711,420	-	277,553	6,987,471
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		24,728,748	36,594,709	3,627,636	1,367,348	277,553	66,595,994
Средства банков	Libor+3.5%	-	-	-	11,082,683	3,325,217	14,407,900
Прочие привлеченные средства	Libor+2.5%	-	-	22,557	293,402	-	315,959
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	22,557	11,376,085	3,325,217	14,723,859
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		24,728,748	36,594,709	3,650,193	12,743,433	3,602,770	81,319,853
Средства клиентов		304,322,326	-	-	-	-	304,322,326
Прочие обязательства		-	1,707,383	-	-	-	1,707,383
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		1,438,707	875,724	1,601,123	104,489	-	4,020,043
		330,489,781	39,177,816	5,251,316	12,847,922	3,602,770	391,369,605
Разница между активами и обязательствами		(127,874,493)	(20,794,626)	49,697,429	31,070,202	19,789,625	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		139,096,419	(18,563,911)	50,366,279	42,550,776	23,114,842	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	(22,557)	(11,376,085)	(3,325,217)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		139,096,419	(18,563,911)	50,343,722	31,174,691	19,789,625	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		139,096,419	120,532,508	170,876,230	202,050,921	221,840,546	

Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Банка на 31 декабря 2007 г. представлена в следующей таблице:

	Узб. сум	Доллар США Доллар США 1 = 1,290 Узб. сум	Евро Евро 1 = 1,856.83 Узб. сум	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан					
Узбекистан	77,844,967	18,390,412	674,248	357,715	97,267,342
Средства в банках	5,726,695	66,493,946	7,105,237	833,284	80,159,162
Суды, предоставленные клиентам	226,762,948	23,865,035	10,404,502	-	261,032,485
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,447,356	-	-	-	5,447,356
Основные средства и нематериальные активы	17,885,441	-	-	-	17,885,441
Требования по текущему налогу на прибыль	1,118,481	-	-	-	1,118,481
Требования по отсроченному налогу на прибыль	604,582	-	-	-	604,582
Прочие активы	6,068,197	7,938,014	43,958	52	14,050,221
ИТОГО АКТИВЫ	341,458,667	116,687,407	18,227,945	1,191,051	477,565,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	19,761,296	16,811,690	8,053,000	-	44,625,986
Средства клиентов	321,938,480	31,216,699	4,665,677	450,520	358,271,376
Прочие привлеченные средства	18,028,610	288,744	-	-	18,317,354
Прочие обязательства	3,091,096	270,223	-	323	3,361,642
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	362,819,482	48,587,356	12,718,677	450,843	424,576,358
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(21,360,815)	68,100,051	5,509,268	740,208	

Информация об уровне валютного риска Банка на 31 декабря 2006 г. представлена в следующей таблице:

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

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к Узб. суму. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Узб.сум/ Долл.США +10%	Узб.сум/ Долл.США -10%	Узб.сум/ Долл.США +10%	Узб.сум/ Долл.США -10%
Влияние на прибыль или убытки	6,810,005	(6,810,005)	9,811,578	(9,811,578)

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Узб.сум/Евро +10%	Узб.сум/Евро -10%	Узб.сум/Евро +10%	Узб.сум/Евро -10%
Влияние на прибыль или убытки	550,927	(550,927)	241,149	(241,149)

Кредитный риск

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

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

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков в связи с невыполнением условий договора другим участником операции. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка не превышает общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк осуществляет контроль сроков погашения обязательств по предоставлению кредитов, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

						31 декабря 2007 года
	Максималь- ный размер	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние		Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	80,159,162	-	80,159,162	-		80,159,162
Ссуды, предоставленные клиентам	261,032,485	-	261,032,485	247,043,339		13,989,146
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,447,356	-	5,447,356	-		5,447,356
	Максималь- ный размер	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние		31 декабря 2006 года
	Максималь- ный размер	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние		Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	99,058,758	-	99,058,758	-		99,058,758
Ссуды, предоставленные клиентам	165,401,641	-	165,401,641	155,265,840		10,135,801
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,782,420	-	4,782,420	-		4,782,420
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,000,000	-	9,000,000	-		9,000,000

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже BВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам:

	AA	A	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Средства в банках	39,217,322	22,930,633	-	18,011,207	80,159,162
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	261,032,485	261,032,485
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	5,447,356	5,447,356
	AA	A	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Средства в банках	37,924,006	55,671,616	81,374	5,381,762	99,058,758
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	165,401,641	165,401,641
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,782,420	4,782,420
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	9,000,000	9,000,000

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Узбекистан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2007 года Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Ссуды, предоставленные клиентам	54,460,778	-	-	-	-	206,571,707	261,032,485
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,330,619	-	-	-	-	1,116,737	5,447,356

	Текущие необесценен- ные активы	Финансовые активы, просроченные, но не				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2006 года Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Ссуды, предоставленные клиентам	21,128,119	-	-	-	-	144,273,522	165,401,641
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,494,127	-	-	-	-	3,288,293	4,782,420

Географическая концентрация

Казначейство осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Узбекистан. Правление Банка устанавливает страновые лимиты, в то время как Казначейство несет ответственность за оценку и контроль за риском концентрации.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. все ссуды и средства, предоставленные клиентам размещены в Республике Узбекистан, а средства клиентов и депозиты банков размещены компаниями и физическими лицами Республики Узбекистан.

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

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не- ОЭСР	31 декабря 2007 года Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики				
Узбекистан	97,267,342	-	-	97,267,342
Средства в банках	16,470,110	62,147,955	1,541,097	80,159,162
Ссуды, предоставленные клиентам	261,032,485	-	-	261,032,485
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,447,356	-	-	5,447,356
Основные средства и нематериальные активы	17,885,441	-	-	17,885,441
Требования по текущему налогу на прибыль	1,118,481	-	-	1,118,481
Требования по отсроченному налогу на прибыль	604,582	-	-	604,582
Прочие активы	14,050,221	-	-	14,050,221
ИТОГО АКТИВЫ	413,876,018	62,147,955	1,541,097	477,565,070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	27,405,568	17,220,418	-	44,625,986
Средства клиентов	358,271,376	-	-	358,271,376
Прочие привлеченные средства	18,317,354	-	-	18,317,354
Прочие обязательства	3,361,642	-	-	3,361,642
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	407,355,940	17,220,418	-	424,576,358
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	6,520,078	44,927,537	1,541,097	

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

Ценовой риск

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

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

Прочие ценовые риски

Банк не подвержен ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Банк приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в качестве стратегических инвестиций, а не в торговых целях. Банк не осуществляет активных торговых операций с этими инструментами, поскольку рынок инвестиций не развит в Узбекистане.