

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК  
«ИПОТЕКА БАНК»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности и отчет  
независимого аудитора**

**31 декабря 2012 года**

**СОДЕРЖАНИЕ**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|  |   |
|--|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении.....                      | 1 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе.....                         | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств..... | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств.....                 | 4 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|  |    |
|--|----|
| 1 Введение .....   | 5  |
| 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....                        | 6  |
| 3 Краткое изложение принципов учетной политики .....   | 8  |
| 4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....             | 23 |
| 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....                               | 24 |
| 6 Новые учетные положения .....  | 25 |
| 7 Денежные средства и их эквиваленты .....   | 27 |
| 8 Средства в других банках .....   | 29 |
| 9 Кредиты и авансы клиентам .....  | 30 |
| 10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....                              | 37 |
| 11 Основные средства и нематериальные активы.....  | 38 |
| 12 Прочие финансовые активы .....  | 39 |
| 13 Прочие активы.....  | 39 |
| 14 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.....  | 40 |
| 15 Средства других банков .....  | 40 |
| 16 Средства клиентов .....   | 41 |
| 17 Выпущенные долговые ценные бумаги.....  | 41 |
| 18 Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций..... | 42 |
| 19 Прочие обязательства.....   | 43 |
| 20 Уставный капитал .....  | 43 |
| 21 Процентные доходы и расходы.....  | 45 |
| 22 Комиссионные доходы и расходы .....   | 45 |
| 23 Прочие операционные доходы .....  | 46 |
| 24 Административные и прочие операционные расходы .....  | 46 |
| 25 Прекращенная деятельность.....  | 47 |
| 26 Налог на прибыль .....  | 47 |
| 27 Прибыль на акцию .....  | 50 |
| 28 Дивиденды.....  | 50 |
| 29 Сегментный анализ .....   | 51 |
| 30 Управление финансовыми рисками.....   | 54 |
| 31 Управление капиталом.....   | 68 |
| 32 Условные обязательства .....  | 69 |
| 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....  | 71 |
| 34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....                                | 75 |
| 35 Операции со связанными сторонами.....   | 76 |
| 36 События после окончания отчетного периода .....   | 78 |



## Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету Акционерного Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» (далее – «Банк»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### **Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности**

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### **Мнение аудитора**

- 6 По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*PricewaterhouseCoopers Audit Subsidiary Company*

Дочернее Аудиторское Предприятие «ПрайсвотерхаусКуперс»  
25 апреля 2013 года  
Ташкент, Узбекистан

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

|   | Прим.     | 31 декабря<br>2012 года | 31 декабря<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано | 1 января<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано |
|---|-----------|-------------------------|---|---|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |           |                         |   |   |
| <b>АКТИВЫ</b>   |           |                         |   |   |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 7         | 554,158,946             | 285,294,421                                     | 336,855,217                                   |
| Средства в других банках  | 8         | 354,833,155             | 236,763,324                                     | 111,127,757                                   |
| Кредиты и авансы клиентам   | 9         | 1,307,429,078           | 907,807,777                                     | 555,551,550                                   |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>имеющиеся в наличие для продажи                                | 10        | 10,365,131              | 2,282,174                                       | 1,895,261                                     |
| Основные средства и нематериальные<br>активы  | 11        | 61,059,905              | 55,127,843                                      | 35,772,587                                    |
| Предоплата по налогу на прибыль   | 26        | 2,913,342               | 913,248   | 2,137,963                                     |
| Отложенный налоговый актив  | 26        | 3,734,299               | 2,335,108                                       | 1,488,390                                     |
| Прочие финансовые активы  | 12        | 108,759                 | 80,304  | 157,717                                       |
| Прочие активы   | 13        | 31,813,712              | 13,388,448                                      | 3,149,526                                     |
| Долгосрочные активы, удерживаемые<br>для продажи  | 14, 25(a) | 5,345,796               | -   | 2,848,471                                     |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>  |           | <b>2,331,762,123</b>    | <b>1,503,992,647</b>                            | <b>1,050,984,439</b>                          |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |           |                         |   |   |
| Средства других банков  | 15        | 66,965,993              | 64,303,912                                      | 27,700,912                                    |
| Средства клиентов   | 16        | 1,542,945,403           | 928,379,533                                     | 669,742,916                                   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 17        | 8,220,574               | 6,283,329                                       | 10,487,577                                    |
| Заимствования от государственных,<br>правительственных и международных<br>финансовых учреждений | 18        | 537,946,281             | 362,384,082                                     | 230,652,202                                   |
| Прочие финансовые обязательства   | 19        | 2,180,912               | 1,451,058                                       | 1,515,763                                     |
| Прочие обязательства  | 19        | 6,079,522               | 4,229,721                                       | 2,743,299                                     |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>   |           | <b>2,164,338,685</b>    | <b>1,367,031,635</b>                            | <b>942,842,669</b>                            |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>   |           |                         |   |   |
| Уставный капитал  | 20        | 112,372,355             | 91,181,433                                      | 61,889,326                                    |
| Эмиссионный доход   |           | 754,417                 | 754,417   | 658,451                                       |
| Нераспределенная прибыль  |           | 54,296,666              | 45,025,162                                      | 45,593,993                                    |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>  |           | <b>167,423,438</b>      | <b>136,961,012</b>                              | <b>108,141,770</b>                            |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>   |           | <b>2,331,762,123</b>    | <b>1,503,992,647</b>                            | <b>1,050,984,439</b>                          |

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 22 апреля 2013 года.

  
 Омон Мусаев  
 Председатель Правления



  
 Фуркат Хакбердиев  
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | Прим. | 2012 год          | 2011 год          |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Процентные доходы   | 21    | 128,099,740       | 91,046,614        |
| Процентные расходы  | 21    | (52,150,082)      | (38,748,500)      |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   |       | <b>75,949,658</b> | <b>52,298,114</b> |
| Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам  | 9     | (1,471,972)       | (4,201,898)       |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>        |       | <b>74,477,686</b> | <b>48,096,216</b> |
| Комиссионные доходы   | 22    | 98,909,514        | 83,682,675        |
| Комиссионные расходы  | 22    | (14,129,691)      | (10,433,920)      |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой                                     |       | 10,339,012        | 5,389,981         |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты                                       |       | 10,923,553        | 8,593,052         |
| Доходы от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи                      |       | -                 | 151               |
| Убыток от выбытия дочерней компании   | 25    | (1,509,121)       | -                 |
| Доходы в виде дивидендов  |       | 2,366,847         | 554,464           |
| Прочие операционные доходы  | 23    | 3,378,264         | 3,501,609         |
| Административные и прочие операционные расходы  | 24    | (147,388,990)     | (111,013,448)     |
| Убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости                                     |       | -                 | (402,436)         |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |       | <b>37,367,074</b> | <b>27,968,344</b> |
| Расходы по налогу на прибыль  | 26    | (1,828,661)       | (2,537,297)       |
| <b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>   |       | <b>35,538,413</b> | <b>25,431,047</b> |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>  |       |                   |                   |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:  |       |                   |                   |
| - Доходы/(расходы) за год   | 10    | 14,350            | (199,273)         |
| - (Расходы)/возмещение по налогу на прибыль, относящиеся к компонентам прочего совокупного дохода |       | (2,153)           | 29,891            |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>  |       | <b>12,197</b>     | <b>(169,382)</b>  |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>  |       | <b>35,550,610</b> | <b>25,261,665</b> |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в УЗС</b>                                 |       | <b>554</b>        | <b>399</b>        |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию по компоненту капитала в УЗС</b>     |       | <b>516</b>        | <b>404</b>        |

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

|  | Прим. | Уставный капитал   | Эмиссионный доход | Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Итого собственных средств |
|--|-------|--------------------|-------------------|---|--------------------------|---------------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                               |       |                    |                   |   |                          |                           |
| <b>Остаток на 31 декабря 2010 года, отраженный ранее</b>       |       | <b>61,889,326</b>  | <b>658,451</b>    | -   | <b>45,908,033</b>        | <b>108,455,810</b>        |
| Корректировка ошибок   | 3     | -                  | -                 | -   | (314,040)                | <b>(314,040)</b>          |
| <b>Скорректированный остаток на 1 января 2011 года</b>         |       | <b>61,889,326</b>  | <b>658,451</b>    | -   | <b>45,593,993</b>        | <b>108,141,770</b>        |
| Прибыль за год   |       | -                  | -                 | -   | 25,431,047               | 25,431,047                |
| Прочий совокупный убыток                                       |       | -                  | -                 | (169,382)   | -                        | (169,382)                 |
| Итого совокупный доход, отраженный за 2011 год                 |       | -                  | -                 | (169,382)   | 25,431,047               | 25,261,665                |
| Эмиссия акций  | 20    | 6,854,661          | 95,966            | -   | -                        | 6,950,627                 |
| Капитализация акций  | 20    | 23,157,446         | -                 | -   | (23,157,446)             | -                         |
| Эффект изменения приведенной стоимости привилегированных акций | 20    | (720,000)          | -                 | -   | (180,000)                | (900,000)                 |
| Дивиденды объявленные - простые акции                          | 28    | -                  | -                 | -   | (2,493,050)              | (2,493,050)               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>                         |       | <b>91,181,433</b>  | <b>754,417</b>    | <b>(169,382)</b>  | <b>45,194,544</b>        | <b>136,961,012</b>        |
| Прибыль за год   |       | -                  | -                 | -   | 35,538,413               | 35,538,413                |
| Прочий совокупный доход  |       | -                  | -                 | 12,197  | -                        | 12,197                    |
| Итого совокупный доход, отраженный за 2012 год                 |       | -                  | -                 | 12,197  | 35,538,413               | 35,550,610                |
| Капитализация акций  | 20    | 21,870,922         | -                 | -   | (21,870,922)             | -                         |
| Эффект изменения приведенной стоимости привилегированных акций | 20    | (680,000)          | -                 | -   | (170,000)                | (850,000)                 |
| Дивиденды объявленные - простые акции                          | 28    | -                  | -                 | -   | (4,238,184)              | (4,238,184)               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>                         |       | <b>112,372,355</b> | <b>754,417</b>    | <b>(157,185)</b>  | <b>54,453,851</b>        | <b>167,423,438</b>        |

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

|  | Прим. | 2012 год            | 2011 год<br>Скорректиро-<br>вано |
|--|-------|---------------------|----------------------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |       |                     |                                  |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>  |       |                     |                                  |
| Проценты полученные  |       | 125,863,643         | 91,477,483                       |
| Проценты уплаченные  |       | (51,063,052)        | (37,526,964)                     |
| Комиссии полученные  |       | 98,895,997          | 83,760,088                       |
| Комиссии уплаченные  |       | (14,129,691)        | (10,433,920)                     |
| Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой  |       | 10,339,012          | 5,389,981                        |
| Прочие полученные операционные доходы  |       | 3,342,162           | 3,157,696                        |
| Уплаченные расходы на содержание персонала   |       | (89,437,238)        | (70,123,748)                     |
| Уплаченные административные и прочие операционные расходы  |       | (48,234,367)        | (36,301,052)                     |
| Уплаченный налог на прибыль  |       | (5,200,096)         | (2,129,409)                      |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |       | <b>30,376,370</b>   | <b>27,270,155</b>                |
| Чистый прирост по средствам в других банках  |       | (110,706,892)       | (124,377,312)                    |
| Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам  |       | (350,160,237)       | (326,448,898)                    |
| Чистое уменьшение по прочим активам  |       | 1,928,346           | 2,536,500                        |
| Чистый прирост по средствам других банков  |       | 2,635,673           | 36,265,513                       |
| Чистый прирост по средствам клиентов   |       | 579,892,755         | 249,032,834                      |
| Чистое уменьшение по прочим финансовым обязательствам  |       | (374,696)           | 481,405                          |
| Чистый прирост по прочим обязательствам  |       | 667,720             | 770,603                          |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от(использованные в) операционной деятельности</b>                             |       | <b>154,259,039</b>  | <b>(134,469,200)</b>             |
| <b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>  |       |                     |                                  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   | 11    | (42,303,853)        | (36,437,309)                     |
| Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов  | 11    | 1,347,631           | 2,857,374                        |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи  | 10    | (8,068,607)         | (586,186)                        |
| Дивиденды полученные   |       | 2,366,847           | 554,464                          |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>  |       | <b>(46,657,982)</b> | <b>(33,611,657)</b>              |
| <b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>  |       |                     |                                  |
| Эмиссия простых акций  | 20    | -                   | 6,950,627                        |
| Поступления заимствований от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений                  | 18    | 203,909,549         | 142,287,121                      |
| Выплата заимствований от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений                      | 18    | (67,302,361)        | (37,442,849)                     |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг   | 17    | 3,000,000           | -                                |
| Выплата долговых ценных бумаг  | 17    | (1,000,000)         | (4,000,000)                      |
| Дивиденды уплаченные   | 28    | (4,236,842)         | (2,506,372)                      |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>   |       | <b>134,370,346</b>  | <b>105,288,527</b>               |
| <b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>   |       | <b>26,893,122</b>   | <b>11,231,534</b>                |
| <b>Чистый прирост(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>   |       | <b>268,864,525</b>  | <b>(51,560,796)</b>              |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года  | 7     | 285,294,421         | 336,855,217                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>  | 7     | <b>554,158,946</b>  | <b>285,294,421</b>               |
| <b>Неденежные операции:</b>  |       |                     |                                  |
| Капитализация акций  |       | 21,870,922          | 23,157,446                       |

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного Коммерческого Ипотечного Банка «Ипотека Банк» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее - «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан («Узбекистан»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан на основании Постановления Президента Республики Узбекистан № ПП-10 от 16 февраля 2005 года. Банк был образован путем слияния двух банков – Государственного акционерного банка «Узжилсбербанк» и Государственного акционерного ипотечного банка «Замин». Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для проведения банковских операций и операций с иностранной валютой и работает на основании генеральной банковской лицензии № 74, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБРУ») и лицензии на осуществление операций с иностранной валютой № 37, обе лицензии были заново выданы 27 декабря 2008 года.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие, розничные банковские операции, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, а также выдача кредитов и гарантий. Банк принимает депозиты от юридических и физических лиц, а также выдает кредиты, осуществляет переводы на территории Республики Узбекистан и за рубежом. Банк осуществляет деятельность через свой Головной офис, расположенный в г. Ташкенте, а также через 37 филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан (31 декабря 2011 г.: 37 филиалов).

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, объявленной законодательством Республики Узбекистан, Закон № 360-II «Страхование банковских депозитов физических лиц» от 5 апреля 2002 года. 28 ноября 2008 года Президент Республики Узбекистан издал Указ № УП-4057, согласно которому в случае отзыва лицензии у банка, Государственный фонд гарантирования вкладов граждан в банках гарантирует полное возмещение по вкладам, независимо от суммы депозита.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Республика Узбекистан, г. Ташкент, 100000, проспект Мустакиллик 17.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сумов (далее – «тысячи УЗС»), если не указано иное.

**Акционеры.** Доля акционеров в капитале Банка по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 годов приведена в таблице ниже:

| <b>Акционеры</b>  | <b>2012 год</b> | <b>2011 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| ООО "УзГазОйл"  | 25.0%           | 25.0%           |
| Министерство финансов Республики Узбекистан   | 23.7%           | 23.7%           |
| ООО "Inter Invest Trust"  | 13.4%           | 13.4%           |
| ООО "Замон Савдо Плюс"  | 13.4%           | 13.4%           |
| ЗАО "Чинабод нефть базаси"  | 4.4%            | 4.4%            |
| ЗАО "Тошкент-Инвест"  | 3.5%            | 3.5%            |
| ОАО "Узметкомбинат"   | 1.8%            | 1.8%            |
| Государственный Комитет Республики Узбекистан по приватизации, демонополизации и развитию конкуренции | 1.4%            | 1.4%            |
| Прочие (владеющие менее 1%)   | 13.3%           | 13.3%           |
| <b>Итого</b>  | <b>100%</b>     | <b>100%</b>     |

Правительство Республики Узбекистан является конечной контролирующей стороной Банка.

## 1 Введение (продолжение)

**Дочерние компании.** Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние компании по состоянию на 31 декабря:

| <b>Дочерняя компания</b>      | <b>Доля владения 2012 год</b> | <b>Доля владения 2011 год</b> | <b>Страна</b> | <b>Отрасль</b>         | <b>Дата приобретения</b> |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|
| ООО "Valley Mountain's Fresh" | 100%                          | 100%                          | Узбекистан    | Пищевая промышленность | декабрь 2009             |
| ООО "Katkal'a Teks"           | -                             | 100%                          | Узбекистан    | Текстиль               | апрель 2009              |

---

Детали процесса консолидации приведены в Примечании 25.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Узбекистана и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг. К тому же, банковский сектор в Республике Узбекистан особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований. Крупные государственные банки Республики Узбекистан выступают в качестве представителей государства в развитии экономики страны. Правительство выделяет средства из бюджета страны, которые через банки идут в различные государственные агентства и прочие государственные и частные компании.

Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Группе.

На финансовое состояние Группы и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Группы не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли повлиять на банковский сектор и, соответственно, степень их влияния, если таковое существует, на будущее финансовое положение Группы.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2012 году:

- Инфляция за 2012 год: 7.0% (2011 г.: 7.6%);
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2012 года: 1 доллар США = 1,984.00 УЗС (31 декабря 2011 года: 1 доллар США = 1,795.00 УЗС);
- Рост ВВП 8.2% (2011 г.: 8.5%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ – 12% (2011 г.: 12%);
- Сводный индекс Республиканской фондовой биржи «Тошкент»: «TCI Composite» 1000.14 пунктов на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 г.: не имеется).

### **Возникновение неустойчивости на глобальном и местном рынках финансовых услуг.**

В результате глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, и последовавший за ним международный кризис суверенных долгов возникли, среди прочего, такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на местных и международных фондовых рынках, банкротство и меры по спасению банков по всему миру.

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Тем не менее, заемщики банков могут пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий операционной деятельности также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотренные оценки будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Правительство Республики Узбекистан в 2009 году предприняло ряд антикризисных мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку крупных банков и компаний Республики Узбекистан. Правительство предпринимает шаги по увеличению капитала банков с целью обеспечения стабильности финансовой системы. Министерство финансов Республики Узбекистан и прочие государственные агентства увеличили свое участие в капитале ряда крупных банков Республики Узбекистан в качестве вспомогательных мер в ответ на финансовый кризис. В апреле 2010 года ЦБРУ увеличил уровень минимального уставного капитала с суммы, эквивалентной 2,5 миллионов Евро для частных банков и с суммы, эквивалентной 5,0 миллионов Евро для прочих коммерческих банков до суммы, эквивалентной 5,0 миллионов Евро и 10,0 миллионов Евро, соответственно. К тому же, отдельные банки, согласно постановлениям Правительства, выпустили долгосрочные облигации для привлечения дополнительной ликвидности в банковский сектор. Правительство также поощряет все банки выпускать больше долгосрочных кредитов, предоставляя налоговые льготы, такие как уменьшение ставки налога на прибыль в зависимости от уровня долгосрочных кредитов в кредитном портфеле банков.

В ноябре 2010 года Президент Республики Узбекистан утвердил новую программу по дальнейшему реформированию и улучшению устойчивости финансовой банковской системы Республики Узбекистан. Данная программа включает в себя ряд реформ на период 2011-2015 годы, такие как дальнейшее увеличение общей суммы капитала банков в 2.1 раза, улучшение управлением кредитным риском и в подготовке финансовой отчетности, что способствует принятию передового опыта в соответствии с международно-принятыми нормами.

С целью дальнейшего укрепления финансового положения банков и укрепления кредитного качества активов банков, ЦБРУ в октябре 2011 года ужесточил свои требования. Коммерческим банкам Республики Узбекистан необходимо иметь денежные средства с ограниченным правом использования в ЦБРУ в сумме, равной резерву под обесценение актива, рассчитанному в соответствии с инструкциями ЦБРУ. См. Примечание 9.

Помимо сектора финансовых услуг, в 2009 году Правительство Республики Узбекистан приняло специальную программу, направленную на содействие экспортным компаниям. В частности, банки должны продлить кредит на оборотный капитал для таких компаний по льготным ставкам и реструктуризировать просроченные и текущие кредиты, а также не требовать выплаты пени по просроченным платежам. К тому же, банки должны были приобрести определенные неплатежеспособные компании.

Однако полностью предугадать воздействие и найти меры для полной защиты от продолжающегося финансового кризиса сложно. Руководство не может достоверно оценить воздействие на финансовое положение Группы, дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости в сложившихся обстоятельствах.

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

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Прим. 5).

Группа должна вести свои записи и готовить свою финансовую отчетность для регулятивных целей в Узбекских сумах в соответствии с законодательством Республики Узбекистан по бухгалтерскому учету и соответствующими инструкциями. Данная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях, подготовленных в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету Республики Узбекистан, скорректированных и реклассифицированных с целью соответствия МСФО.

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

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

Характеристики экономической ситуации в Республике Узбекистан указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2006 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Узбекистан (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1994 года.

**Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. См. Примечания 4 и 10.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

Средства в ЦБРУ представляют собой обязательные резервные депозиты в ЦБРУ, по которым не начисляются проценты под обесценение кредитов. Данные депозиты не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности. Данные депозиты рассчитываются в соответствии с действующими положениями ЦБРУ на основании статуса задолженности заемщика, что неподконтрольно Группе в целях контроля суммы обязательного резервного депозита.

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

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

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились.

Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Обязательства кредитного характера.** Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

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

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

**Амортизация.** Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

|                       | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|-----------------------|---|
| Здания                | 20  |
| Мебель и оборудование | 5-10                                      |
| Транспортные средства | 5   |

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

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

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении.

**Прекращаемая деятельность.** Прекращаемая деятельность является компонентом Группы, который был продан или классифицирован как удерживаемый для продажи, и а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический регион деятельности; (б) является частью единого согласованного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического региона деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно для перепродажи. Выручка и денежные потоки от прекращаемой деятельности (в случае их наличия), отражаются отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций.** Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций включают в себя заимствования от государственных организаций, негосударственные средства и компонент обязательства по привилегированным акциям. Данные заимствования отражаются по амортизированной стоимости.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

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

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Привилегированные акции учитываются как сложный финансовый инструмент, имеющие как компонент обязательства, так и компонент капитала. Компонент обязательства изначально определяется как текущая стоимость будущих минимальных выплат дивидендов дисконтированных по ставке заимствований Банка. Остальные поступления от продажи привилегированных акций, классифицируются как компонент капитала.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями национального законодательства.

Когда дивиденды объявляются по привилегированным акциям, суммы, превышающие минимальную ставку дивидендов, признаются в составе собственного капитала (как выплаты по усмотрению руководства по компоненту капитала).

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Группой за выпуск за обязательства за предоставление кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Узбекистан, Узбекский Сум («УЗС»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБРУ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1,984.00 УЗС за 1 доллар США (2011 г.: 1,795.00 УЗС за 1 доллар США) и 2,620.31 УЗС за 1 Евро (2011 г.: 2,341.97 УЗС за 1 Евро). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

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

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам простых акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течение года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

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

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. В таблице ниже представлена информация по каждой строке отчета о финансовом положении, в которой объединены суммы, в зависимости от ожидаемых сроков возмещения или погашения.

|   | <b>31 декабря 2012 года</b>   |  |                      |
|---|---|--|----------------------|
|   | <b>Суммы, ожидаемые к возмещению/<br/>погашению</b>                       |  |                      |
|   | <b>в течение 12<br/>месяцев после<br/>окончания<br/>отчетного периода</b> | <b>по истечении 12<br/>месяцев после<br/>окончания<br/>отчетного периода</b> | <b>Итого</b>         |
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |   |  |                      |
| <b>АКТИВЫ</b>   |   |  |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 554,158,946   | -  | 554,158,946          |
| Средства в других банках  | 219,487,474   | 135,345,681  | 354,833,155          |
| Кредиты и авансы клиентам   | 273,148,451   | 1,034,280,627  | 1,307,429,078        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                             | 10,365,131  | -  | 10,365,131           |
| Основные средства и нематериальные активы   | 6,741,220   | 54,318,685   | 61,059,905           |
| Предоплата по налогу на прибыль   | 2,913,342   | -  | 2,913,342            |
| Отложенный налоговый актив  | -   | 3,734,299  | 3,734,299            |
| Прочие финансовые активы  | 108,759   | -  | 108,759              |
| Прочие активы   | 27,059,462  | 4,754,250  | 31,813,712           |
| Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи   | 5,345,796   | -  | 5,345,796            |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>  | <b>1,099,328,581</b>  | <b>1,232,433,542</b>   | <b>2,331,762,123</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |   |  |                      |
| Средства других банков  | 66,965,993  | -  | 66,965,993           |
| Средства клиентов   | 1,481,941,432   | 61,003,971   | 1,542,945,403        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 220,574   | 8,000,000  | 8,220,574            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений | 64,651,752  | 473,294,529  | 537,946,281          |
| Прочие финансовые обязательства   | 2,180,912   | -  | 2,180,912            |
| Прочие обязательства  | 6,007,964   | 71,558   | 6,079,522            |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>   | <b>1,621,968,627</b>  | <b>542,370,058</b>   | <b>2,164,338,685</b> |

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

|   | 31 декабря 2011 года  |  |                      |
|---|---|--|----------------------|
|   | Суммы, ожидаемые к возмещению/<br>погашению                     |  |                      |
|   | в течение 12<br>месяцев после<br>окончания<br>отчетного периода | по истечении 12<br>месяцев после<br>окончания<br>отчетного периода | Итого                |
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |   |  |                      |
| <b>АКТИВЫ</b>   |   |  |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 285,294,421   | -  | 285,294,421          |
| Средства в других банках  | 174,543,911   | 62,219,413   | 236,763,324          |
| Кредиты и авансы клиентам   | 430,676,290   | 477,131,487  | 907,807,777          |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                | 2,282,174   | -  | 2,282,174            |
| Основные средства и нематериальные активы   | 5,688,368   | 49,439,475   | 55,127,843           |
| Предоплата по налогу на прибыль   | 913,248   | -  | 913,248              |
| Отложенный налоговый актив  | -   | 2,335,108  | 2,335,108            |
| Прочие финансовые активы  | 80,304  | -  | 80,304               |
| Прочие активы   | 13,388,448  | -  | 13,388,448           |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>  | <b>912,867,164</b>  | <b>591,125,483</b>   | <b>1,503,992,647</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |   |  |                      |
| Средства других банков  | 48,837,828  | 15,466,084   | 64,303,912           |
| Средства клиентов   | 915,152,847   | 13,226,686   | 928,379,533          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 1,283,329   | 5,000,000  | 6,283,329            |
| Заимствования от государственных,<br>правительственных и международных<br>финансовых учреждений | 64,227,267  | 298,156,815  | 362,384,082          |
| Прочие финансовые обязательства   | 1,451,058   | -  | 1,451,058            |
| Прочие обязательства  | 4,184,118   | 45,603   | 4,229,721            |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>   | <b>1,035,136,447</b>  | <b>331,895,188</b>   | <b>1,367,031,635</b> |

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы компании представляли отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («входящий отчет о финансовом положении»), в тех случаях, когда компания применяет учетную политику ретроспективно или выполняет ретроспективные корректировки или реклассификацию статей в своей финансовой отчетности. Входящий отчет о финансовом положении представлен в данной финансовой отчетности в результате корректировок, представленных далее в данном Примечании.

Требование о представлении дополнительного входящего отчета о финансовом положении в том случае, когда компания выполняет реклассификацию, включает и требование к представлению дополнительной информации в соответствующих примечаниях. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что для Группы достаточно представлять такую информацию только в тех примечаниях, на которые выполненная реклассификация оказала воздействие, и указать в финансовой отчетности, что на остальные примечания выполненная корректировка или реклассификация не оказала воздействие.

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

В таблице ниже представлено влияние корректировок на Отчет о финансовом положении на 1 января 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | Первоначально<br>представлен-<br>ная сумма | Изменения в<br>представ-<br>лении | Корректи-<br>ровка<br>классифи-<br>кации | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Сумма после<br>изменений |
|---|--|-----------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| <b>Статьи отчета о финансовом положении</b>   |  |                                   |  |                              |                          |
| <b>АКТИВЫ</b>   |  |                                   |  |                              |                          |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 349,111,961                                | -                                 | (12,256,744)                             | -                            | 336,855,217              |
| Средства в других банках  | 92,485,006                                 | -                                 | 18,642,751                               | -                            | 111,127,757              |
| Основные средства и нематериальные активы   | 35,436,867                                 | -                                 | 335,720                                  | -                            | 35,772,587               |
| Прочие финансовые активы  | 6,543,724                                  | -                                 | (6,386,007)                              | -                            | 157,717                  |
| Прочие активы   | 6,333,717                                  | (2,848,471)                       | (335,720)                                | -                            | 3,149,526                |
| Долгосрочные активы, державаемые для продажи  | -  | 2,848,471                         | -  | -                            | 2,848,471                |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |  |                                   |  |                              |                          |
| Средства Центарльного Банка Республики Узбекистан и Государства                           | 200,090,255                                | (200,090,255)                     | -  | -                            | -                        |
| Средства других банков  | 55,637,859                                 | (27,936,947)                      | -  | -                            | 27,700,912               |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений | 2,310,960                                  | 228,027,202                       | -  | 314,040                      | 230,652,202              |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>   |  |                                   |  |                              |                          |
| Уставный капитал  | 45,908,033                                 | -                                 | -  | (314,040)                    | 45,593,993               |

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

В таблице ниже представлено влияние корректировок на Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | Первоначально<br>представлен-<br>ная сумма | Изменения в<br>представ-<br>лении | Корректи-<br>ровка<br>классифи-<br>кации | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Сумма после<br>изменений |
|---|--|-----------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| <b>Статьи отчета о финансовом положении</b>   |  |                                   |  |                              |                          |
| <b>АКТИВЫ</b>   |  |                                   |  |                              |                          |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 321,241,110                                | -                                 | (35,946,689)                             | -                            | 285,294,421              |
| Средства в других банках  | 194,514,286                                | -                                 | 42,249,038                               | -                            | 236,763,324              |
| Основные средства и нематериальные активы   | 54,805,623                                 | -                                 | 322,220                                  | -                            | 55,127,843               |
| Прочие финансовые активы  | 6,382,653                                  | -                                 | (6,302,349)                              | -                            | 80,304                   |
| Прочие активы   | 13,710,668                                 | -                                 | (322,220)                                | -                            | 13,388,448               |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |  |                                   |  |                              |                          |
| Средства Центрального Банка Республики Узбекистан и Государства                           | 312,781,516                                | (312,781,516)                     | -  | -                            | -                        |
| Средства других банков  | 110,336,478                                | (46,032,566)                      | -  | -                            | 64,303,912               |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений | 2,870,960                                  | 358,814,082                       | -  | 699,040                      | 362,384,082              |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>   |  |                                   |  |                              |                          |
| Нераспределенная прибыль  | 45,724,202                                 | -                                 | -  | (699,040)                    | 45,025,162               |

В таблице ниже представлено влияние изменений в представлении на Отчет о совокупном доходе, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>               | Первоначально<br>представленная<br>сумма | Изменения в<br>представле-<br>нии | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Сумма после<br>изменений |
|--|--|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>Статьи отчета о совокупном доходе</b>       |  |                                   |                              |                          |
| Процентные расходы                             | (38,543,500)                             | -                                 | (205,000)                    | (38,748,500)             |
| Административные и прочие операционные расходы | -  | (111,013,448)                     | -                            | (111,013,448)            |
| Расходы на содержание персонала                | (70,053,350)                             | 70,053,350                        | -                            | -                        |
| Износ и амортизация                            | (5,688,368)                              | 5,688,368                         | -                            | -                        |
| Прочие операционные расходы                    | (35,271,730)                             | 35,271,730                        | -                            | -                        |

**Влияние корректировок классификации.** Влияние корректировок классификации на отчет о финансовом положении на 1 января 2011 года представлено ниже:

*Денежные средства и их эквиваленты.* Группа классифицировала денежные средства с ограниченным использованием на сумму 18,642,751 тысяч УЗС как Денежные средства и их эквиваленты, тогда как эти активы должны были быть классифицированы как Средства в других банках.

*Прочие финансовые активы.* Группа классифицировала денежные остатки по пластиковым карточкам на сумму 6,386,007 тысяч УЗС как Прочие финансовые активы, тогда как эти активы должны были быть классифицированы как Денежные средства и их эквиваленты.

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

*Прочие активы.* Группа классифицировала нематериальные активы на сумму 335,720 тысяч УЗС как Прочие активы, тогда как эти активы должны были быть классифицированы в составе Основных средств и нематериальных активов.

**Влияние корректировок.** Влияние корректировок на отчет о финансовом положении на 1 января 2011 года представлено ниже:

*Заимствования от государственных, правительственных и финансовых организаций.* Группа не признала убыток при возникновении компонента обязательств привилегированных акций на сумму 314,040 тысяч УЗС. На 1 января 2011 года в финансовой отчетности была проведена корректировка на эту сумму.

**Влияние корректировок классификации.** Влияние корректировок классификации на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года представлено ниже:

*Денежные средства и их эквиваленты.* Группа классифицировала денежные средства с ограниченным использованием на сумму 42,249,038 тысяч УЗС как Денежные средства и их эквиваленты, тогда как эти активы должны были быть классифицированы как Средства в других банках.

*Прочие финансовые активы.* Группа классифицировала денежные остатки по пластиковым карточкам на сумму 6,302,349 тысяч УЗС как Прочие финансовые активы, тогда как эти активы должны были быть классифицированы как Денежные средства и их эквиваленты.

*Прочие активы.* Группа классифицировала нематериальные активы на сумму 322,220 тысяч УЗС как Прочие активы, тогда как эти активы должны были быть классифицированы в составе Основных средств и нематериальных активов.

**Влияние корректировок.** Влияние корректировок на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года представлено ниже:

*Заимствования от государственных, правительственных и финансовых организаций.* Для исправления остатка по привилегированным акциям - компонент обязательств, Группа провела корректировку на 31 декабря 2011 года на сумму 699,040 тысяч УЗС в отношении Нераспределенной прибыли.

**Влияние корректировок.** Влияние корректировок на отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлено ниже:

*Процентные расходы.* Для исправления чистого эффекта дивидендов по привилегированным акциям, Группа провела корректировку процентных расходов на сумму 205,000 тысяч УЗС.

**Изменения в представлении.** Определенные изменения в представлении были сделаны к финансовой отчетности на 1 января 2011 года и 31 декабря 2011 года в целях соответствия представления текущего года, поскольку данная презентация предоставляет более четкое представление о финансовом положении и результатов Группы. Эти изменения в представлении не оказали влияния на финансовые результаты Группы.

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

В таблице ниже представлено влияние вышеуказанных изменений в представлении на Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

|   | Первоначально<br>представленная<br>сумма | Корректи-<br>ровка<br>классифи-<br>кации | Сумма после<br>изменений |
|---|--|--|--------------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |  |  |                          |
| <b>Статьи отчета о движении денежных средств</b>                            |  |  |                          |
| Чистое изменение по средствам в других банках                               | (82,128,274)                             | (42,249,038)                             | (124,377,312)            |
| Чистое изменение по прочим финансовым активам                               | (6,302,349)                              | 6,302,349                                | -                        |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b> | <b>(170,415,889)</b>                     | <b>(35,946,689)</b>                      | <b>(134,469,200)</b>     |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>                 | <b>(15,614,107)</b>                      | <b>(35,946,689)</b>                      | <b>(51,560,796)</b>      |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                           | 336,855,217                              | -  | 336,855,217              |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                     | <b>321,241,110</b>                       | <b>(35,946,689)</b>                      | <b>285,294,421</b>       |

**4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 4,128,763 тысяч УЗС (2011 г.: 3,938,532 тысяч УЗС) соответственно. Убытки от обесценения индивидуально значимых кредитов основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими убытками и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 2,565,285 тысяч УЗС (2011 г.: 2,308,780 тысяч УЗС) соответственно.

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

**Привилегированные акции.** Согласно действующему законодательству, Банк должен выплачивать минимальную сумму по дивидендам по привилегированным акциям, учитывая, что у Банка имеется достаточно прибыли. Однако в законодательстве четко не указано, имеет ли Банк право выплачивать дивиденды менее минимальной суммы, при наличии достаточной суммы прибыли. Следовательно, Банк считает, что у него имеется обязательство по выплате минимальной суммы дивидендов, так как привилегированные акции учитываются как сложный финансовый инструмент, имеющий как компонент обязательства, так и компонент капитала. Компонент обязательства изначально определяется как текущая стоимость будущих минимальных выплат дивидендов дисконтированных по ставке заимствований Банка. Остальные поступления от продажи привилегированных акций, классифицируются как компонент капитала. В качестве ставки дисконтирования Банк использовал среднюю ставку заимствования по депозитам клиентов и считает ставку адекватной.

**Заемные средства от финансовых организаций.** Группа получает долгосрочное финансирование от государственных, правительственных и международных финансовых организаций по таким процентным ставкам, по каким такие организации обычно предоставляют кредиты в условиях развивающегося рынка, и которые, возможно, ниже, чем процентные ставки, по которым Группа могла бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Группа может выдавать авансы определенным клиентам, которые обычно задействованы в сельскохозяйственном секторе и определяются государством, по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов и по его суждению, так как данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, кроме инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, была получена на активном рынке. В силу характера местных финансовых рынков, получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи не представляется возможным. Для этих инвестиций справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств от операционной деятельности компаний-объектов инвестиций. См. Примечание 10.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 32.

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

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года:

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).** Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Стандарт требует представления новых раскрытий в отдельном примечании. Изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2010 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2009 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков.

Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

## **6 Новые учетные положения (продолжение)**

Не ожидается, что следующие новые стандарты окажут существенное влияние на Групп при их принятии:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения».
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников».
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях.
- МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), был заменен МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности».
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода.
- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года), включающие в себя усовершенствования пяти стандартов.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения содержат разъяснения для руководства по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», а также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО 10, МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»
- Изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года) освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете этих займов при переходе на МСФО.
- ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

|  | 31 декабря<br>31 декабря<br>2012 года | 31 декабря<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано | 1 января<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано |
|--|---------------------------------------|---|---|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |                                       |   |   |
| Наличные средства  | 127,297,157                           | 57,846,965                                      | 23,407,149                                    |
| Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)                           | 246,762,885                           | 108,582,228                                     | 198,317,495                                   |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»<br>в других банках                 | 175,501,193                           | 112,430,237                                     | 59,609,215                                    |
| Депозиты в других банках с первоначальным сроком<br>погашения менее трех месяцев | 4,597,711                             | 6,434,991                                       | 55,521,358                                    |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                                  | <b>554,158,946</b>                    | <b>285,294,421</b>                              | <b>336,855,217</b>                            |

Остатки по счетам в ЦБРУ на 31 декабря 2012 года включают в себя депозиты «овернайт» на сумму 156,950,000 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 105,750,000 тысяч УЗС) с фиксированной процентной ставкой 0.02% годовых (31 декабря 2011 г.: 0.02% годовых).

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 30.

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

|  | Остатки по<br>счетам в ЦБРУ,<br>включая<br>обязательные<br>резервы | Корреспон-<br>дентские счета<br>и депозиты<br>«овернайт | Депозиты в<br>других банках | Итого              |
|--|--|---|-----------------------------|--------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |  |   |                             |                    |
| <i>Непросроченные и необесцененные</i>   |  |   |                             |                    |
| - Центральный банк Республики<br>Узбекистан  | 246,762,885  | -   | -                           | 246,762,885        |
| - с рейтингом A1 (Moody's)   | -  | 33,430  | -                           | 33,430             |
| - с рейтингом A2 (Moody's)   | -  | 96,657,841  | -                           | 96,657,841         |
| - с рейтингом A3 (Moody's)   | -  | 39,169,336  | -                           | 39,169,336         |
| - с рейтингом Aa3 (Moody's)  | -  | 407,136   | -                           | 407,136            |
| - с рейтингом B1 (Moody's)   | -  | 25,881,157  | 4,558,811                   | 30,439,968         |
| - с рейтингом B2 (Moody's)   | -  | 235,585   | 1,000                       | 236,585            |
| - с рейтингом B3 (Moody's)   | -  | 104,338   | -                           | 104,338            |
| - с рейтингом Ba2 (Moody's)  | -  | 969,862   | -                           | 969,862            |
| - с рейтингом Baa1 (Moody's)   | -  | 5,004,180   | -                           | 5,004,180          |
| - с рейтингом Baa3 (Moody's)   | -  | 1,286,180   | -                           | 1,286,180          |
| - с рейтингом B+ (Standard & Poors)  | -  | 5,752,148   | 37,900                      | 5,790,048          |
| <b>Итого денежных средств и их<br/>эквивалентов, исключая<br/>наличные денежные средства</b> | <b>246,762,885</b>   | <b>175,501,193</b>                                      | <b>4,597,711</b>            | <b>426,861,789</b> |

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

|  | Остатки по<br>счетам в ЦБРУ,<br>включая<br>обязательные<br>резервы | Корреспон-<br>дентские счета<br>и депозиты<br>«овернайт | Депозиты в<br>других банках | Итого              |
|--|--|---|-----------------------------|--------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |  |   |                             |                    |
| <i>Непросроченные и необесцененные</i>   |  |   |                             |                    |
| - Центральный банк Республики<br>Узбекистан  | 108,582,228  | -   | -                           | 108,582,228        |
| - с рейтингом A1 (Moody's)   | -  | 22,397,200  | -                           | 22,397,200         |
| - с рейтингом A2 (Moody's)   | -  | 9,057,193   | -                           | 9,057,193          |
| - с рейтингом Aa1 (Moody's)  | -  | 330,804   | -                           | 330,804            |
| - с рейтингом Aa3 (Moody's)  | -  | 74,566,448  | -                           | 74,566,448         |
| - с рейтингом B2 (Moody's)   | -  | 4,924,070   | 6,434,991                   | 11,359,061         |
| - с рейтингом B3 (Moody's)   | -  | 4,001   | -                           | 4,001              |
| - с рейтингом Ba2 (Moody's)  | -  | 45,460  | -                           | 45,460             |
| - с рейтингом Ba3 (Moody's)  | -  | -   | -                           | -                  |
| - с рейтингом Baa (Moody's)  | -  | 601,173   | -                           | 601,173            |
| - с рейтингом B (Standard & Poors)   | -  | 503,888   | -                           | 503,888            |
| <b>Итого денежных средств и их<br/>эквивалентов, исключая<br/>наличные денежные средства</b> | <b>108,582,228</b>   | <b>112,430,237</b>                                      | <b>6,434,991</b>            | <b>227,447,456</b> |

**8 Средства в других банках**

|   | 31 декабря<br>2012 года | 31 декабря<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано | 1 января<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано |
|---|-------------------------|---|---|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |                         |   |   |
| Долгосрочные депозиты в других банках   | 171,139,058             | 66,838,535                                      | 19,546,517                                    |
| Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 26,374,510              | 63,164,329                                      | 28,642,751                                    |
| Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ   | 157,319,587             | 107,763,090                                     | 63,941,119                                    |
| За вычетом резерва под обесценение  | -                       | (1,002,630)                                     | (1,002,630)                                   |
| <b>Итого средств в других банках</b>  | <b>354,833,155</b>      | <b>236,763,324</b>                              | <b>111,127,757</b>                            |

Обязательные резервные депозиты в ЦБРУ под убытки от обесценения активов представляют собой беспроцентные депозиты в ЦБРУ согласно положениям ЦБРУ, что стало обязательным, начиная со 2 октября 2011 года. Группа не может использовать данные средства финансирования своей деятельности. См. Примечание 3 в отношении соответствующей учетной политики.

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на конец года:

|  | 31 декабря<br>2012 года | 31 декабря<br>2011 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>         |                         |                         |
| <i>Непросроченные и необесцененные</i>   |                         |                         |
| - Центральный банк Республики Узбекистан | 157,319,587             | 107,763,090             |
| - с рейтингом A3 (Moody's)               | 79,928,648              | -                       |
| - с рейтингом A2 (Moody's)               | 78,012,786              | 37,904,239              |
| - с рейтингом B3 (Moody's)               | 17,509,589              | -                       |
| - с рейтингом B2 (Moody's)               | 14,474,028              | 39,470,978              |
| - с рейтингом B- (Standard & Poors)      | 5,000,000               | -                       |
| - с рейтингом B+ (Standard & Poors)      | 2,274,280               | -                       |
| - с рейтингом Baa1 (Moody's)             | 314,237                 | -                       |
| - с рейтингом B (Standard & Poors)       | -                       | 30,000,000              |
| - с рейтингом B (Fitch)                  | -                       | 14,272,822              |
| - с рейтингом A1 (Moody's)               | -                       | 3,793,989               |
| - с рейтингом B- (Fitch)                 | -                       | 3,007,398               |
| - с рейтингом Aa1 (Moody's)              | -                       | 550,808                 |
| <b>Итого средств в других банках</b>     | <b>354,833,155</b>      | <b>236,763,324</b>      |

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

|  | 2012 год         | 2011 год         |
|--|------------------|------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                   |                  |                  |
| <b>Резерв под обесценение на 1 января</b>          | <b>1,002,630</b> | <b>1,002,630</b> |
| Средства, списанные в течение года как безнадежные | (1,002,630)      | -                |
| <b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>        | <b>-</b>         | <b>1,002,630</b> |

См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках на 31 декабря 2012 года. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 30.

**9 Кредиты и авансы клиентам**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                        | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Корпоративные кредиты                                   | 932,207,189                     | 656,449,809                     |
| Кредиты малому бизнесу                                  | 232,945,652                     | 144,139,562                     |
| Ипотечные кредиты                                       | 128,177,918                     | 108,910,495                     |
| Потребительские кредиты                                 | 43,254,762                      | 25,149,431                      |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам, валовая сумма</b> | <b>1,336,585,521</b>            | <b>934,649,297</b>              |
| За вычетом резерва под обесценение                      | (29,156,443)                    | (26,841,520)                    |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                | <b>1,307,429,078</b>            | <b>907,807,777</b>              |

По состоянию на 31 декабря 2012 года, корпоративные кредиты включают в себя дебиторскую задолженность по финансовой аренде на сумму 24,882,377 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 10,020,113 тысяч УЗС) до вычета резерва под обесценение.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Корпоратив-<br/>ные кредиты</b> | <b>Кредиты<br/>малому<br/>бизнесу</b> | <b>Ипотечные<br/>кредиты</b> | <b>Потребитель-<br/>ские<br/>кредиты</b> | <b>Итого</b>      |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|-------------------|
| <b>Резерв под обесценение<br/>кредитного портфеля на<br/>1 января 2012 года</b>    | <b>17,798,696</b>                  | <b>8,155,504</b>                      | <b>828,394</b>               | <b>58,926</b>                            | <b>26,841,520</b> |
| Отчисления в резерв/<br>(восстановление резерва)<br>под обесценение в течение года | 1,286,509                          | (603,278)                             | 492,099                      | 296,642                                  | <b>1,471,972</b>  |
| Разница от переоценки<br>иностранной валюты  | 842,951                            | -                                     | -                            | -  | <b>842,951</b>    |
| <b>Резерв под обесценение<br/>кредитного портфеля на<br/>31 декабря 2012 года</b>  | <b>19,928,156</b>                  | <b>7,552,226</b>                      | <b>1,320,493</b>             | <b>355,568</b>                           | <b>29,156,443</b> |

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

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | Корпоратив-<br>ные кредиты | Кредиты<br>малому<br>бизнесу | Ипотечные<br>кредиты | Потребитель-<br>ские<br>кредиты | Итого              |
|---|----------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>Резерв под обесценение<br/>кредитного портфеля на<br/>1 января 2011 года</b>   | <b>16,756,284</b>          | <b>5,864,413</b>             | <b>395,717</b>       | <b>33,988</b>                   | <b>23,050,402</b>  |
| Отчисления в резерв под<br>обесценение в течение года                             | 1,075,670                  | 2,668,613                    | 432,677              | 24,938                          | <b>4,201,898</b>   |
| Восстановление резерва под<br>обесценение   | 586,861                    | -                            | -                    | -                               | <b>586,861</b>     |
| Средства, списанные в течение<br>года как безнадежные                             | (1,157,667)                | (377,522)                    | -                    | -                               | <b>(1,535,189)</b> |
| Разница от переоценки<br>иностранной валюты                                       | 537,548                    | -                            | -                    | -                               | <b>537,548</b>     |
| <b>Резерв под обесценение<br/>кредитного портфеля на<br/>31 декабря 2011 года</b> | <b>17,798,696</b>          | <b>8,155,504</b>             | <b>828,394</b>       | <b>58,926</b>                   | <b>26,841,520</b>  |

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | 31 декабря 2012 года |            | 31 декабря 2011 года |            |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|
|  | сумма                | %          | сумма                | %          |
| Производство   | 741,106,648          | 55         | 547,491,751          | 59         |
| Торговля и услуги  | 207,165,551          | 15         | 111,870,638          | 12         |
| Физические лица  | 173,402,453          | 13         | 135,921,510          | 15         |
| Строительство  | 75,386,196           | 6          | 59,061,080           | 6          |
| Коммунальные услуги  | 55,760,241           | 4          | 20,613,544           | 2          |
| Транспорт и связь  | 35,795,104           | 3          | 9,069,464            | 1          |
| Сельское хозяйство   | 28,696,917           | 2          | 19,799,498           | 2          |
| Нефть и газ  | 11,708,780           | 1          | 18,737,614           | 2          |
| Прочее   | 7,563,631            | 1          | 12,084,198           | 1          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета<br/>резерва под обесценение кредитного портфеля)</b> | <b>1,336,585,521</b> | <b>100</b> | <b>934,649,297</b>   | <b>100</b> |

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

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | Корпоратив-<br>ные кредиты | Кредиты<br>малому<br>бизнесу | Ипотечные<br>кредиты | Потребитель-<br>ские кредиты | Итого                |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| <b>Необеспеченные кредиты</b>  | <b>26,599,988</b>          | <b>2,223,414</b>             | -                    | <b>201,315</b>               | <b>29,024,717</b>    |
| Кредиты, обеспеченные:   |                            |                              |                      |                              |                      |
| - гарантиями   | 753,179,818                | 21,547,105                   | -                    | 28,364,746                   | <b>803,091,669</b>   |
| - недвижимостью  | 116,169,175                | 119,647,984                  | 128,172,573          | 933,845                      | <b>364,923,577</b>   |
| - транспортными средствами   | 8,751,102                  | 66,094,914                   | 5,345                | 13,403,302                   | <b>88,254,663</b>    |
| - оборудованием и товарно-<br>материальными запасами   | 25,732,106                 | 11,734,724                   | -                    | 6,008                        | <b>37,472,838</b>    |
| - денежными депозитами   | -                          | 7,631,180                    | -                    | 34,964                       | <b>7,666,144</b>     |
| - прочими активами   | 1,775,000                  | 4,066,331                    | -                    | 310,582                      | <b>6,151,913</b>     |
| <b>Итого обеспеченных кредитов</b>   | <b>905,607,201</b>         | <b>230,722,238</b>           | <b>128,177,918</b>   | <b>43,053,447</b>            | <b>1,307,560,804</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов<br/>клиентам до вычета<br/>резерва под обесценение<br/>кредитного портфеля</b> | <b>932,207,189</b>         | <b>232,945,652</b>           | <b>128,177,918</b>   | <b>43,254,762</b>            | <b>1,336,585,521</b> |

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | Корпоратив-<br>ные кредиты | Кредиты<br>малому<br>бизнесу | Ипотечные<br>кредиты | Потребитель-<br>ские кредиты | Итого              |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|
| <b>Необеспеченные кредиты</b>  | <b>16,707,659</b>          | <b>808,521</b>               | <b>237,157</b>       | <b>14,434</b>                | <b>17,767,771</b>  |
| Кредиты, обеспеченные:   |                            |                              |                      |                              |                    |
| - гарантиями   | 494,666,786                | 15,617,771                   | 8,377                | 19,272,023                   | <b>529,564,957</b> |
| - недвижимостью  | 116,944,080                | 83,962,271                   | 108,664,961          | 494,456                      | <b>310,065,768</b> |
| - транспортными средствами   | 16,657,757                 | 40,018,649                   | -                    | 5,207,426                    | <b>61,883,832</b>  |
| - оборудованием и товарно-<br>материальными запасами   | 11,473,527                 | 2,929,472                    | -                    | 36,202                       | <b>14,439,201</b>  |
| - денежными депозитами   | -                          | 802,878                      | -                    | 124,890                      | <b>927,768</b>     |
| <b>Итого обеспеченных кредитов</b>   | <b>639,742,150</b>         | <b>143,331,041</b>           | <b>108,673,338</b>   | <b>25,134,997</b>            | <b>916,881,526</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов<br/>клиентам до вычета<br/>резерва под обесценение<br/>кредитного портфеля</b> | <b>656,449,809</b>         | <b>144,139,562</b>           | <b>108,910,495</b>   | <b>25,149,431</b>            | <b>934,649,297</b> |

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

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

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                                       | Корпоратив-<br>ные кредиты | Кредиты<br>малому<br>бизнесу | Ипотечные<br>кредиты | Потребитель-<br>ские<br>кредиты | Итого                |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| <i>Непросроченные и необесцененные</i>                                 |                            |                              |                      |                                 |                      |
| - Кредиты и авансы - Хорошие   | 881,070,933                | 215,296,961                  | 125,991,286          | 43,195,373                      | <b>1,265,554,553</b> |
| - Кредиты и авансы -<br>Стандартные                                    | 21,570,864                 | 12,572,356                   | 1,609,516            | 39,601                          | <b>35,792,337</b>    |
| <b>Итого непросроченных и<br/>необесцененных</b>                       | <b>902,641,797</b>         | <b>227,869,317</b>           | <b>127,600,802</b>   | <b>43,234,974</b>               | <b>1,301,346,890</b> |
| <i>Просроченные, но необесцененные</i>                                 |                            |                              |                      |                                 |                      |
| - с задержкой платежа менее<br>30 дней                                 | 7,093,847                  | 3,065,243                    | 295,353              | 4,000                           | <b>10,458,443</b>    |
| - с задержкой платежа от 30 до<br>90 дней                              | 5,046,939                  | 426,312                      | 183,837              | 15,788                          | <b>5,672,876</b>     |
| - с задержкой платежа от 90 до<br>180 дней                             | -                          | 288,167                      | 37,380               | -                               | <b>325,547</b>       |
| <b>Итого просроченных, но<br/>необесцененных</b>                       | <b>12,140,786</b>          | <b>3,779,722</b>             | <b>516,570</b>       | <b>19,788</b>                   | <b>16,456,866</b>    |
| <i>Индивидуально обесцененные<br/>(общая сумма)</i>                    |                            |                              |                      |                                 |                      |
| - с задержкой платежа менее<br>30 дней                                 | 6,893,966                  | 357,414                      | 26,914               | -                               | <b>7,278,294</b>     |
| - с задержкой платежа от 30 до<br>90 дней                              | -                          | 263,812                      | -                    | -                               | <b>263,812</b>       |
| - с задержкой платежа от 90 до<br>180 дней                             | -                          | 222,348                      | -                    | -                               | <b>222,348</b>       |
| - с задержкой платежа от 180<br>до 360 дней                            | 1,983,144                  | 252,653                      | -                    | -                               | <b>2,235,797</b>     |
| - с задержкой платежа более<br>360 дней                                | 8,547,496                  | 200,386                      | 33,632               | -                               | <b>8,781,514</b>     |
| <b>Итого индивидуально<br/>обесцененных кредитов<br/>(общая сумма)</b> | <b>17,424,606</b>          | <b>1,296,613</b>             | <b>60,546</b>        | <b>-</b>                        | <b>18,781,765</b>    |
| - Резерв под обесценение по<br>индивидуально обесцененным<br>кредитам  | (10,345,789)               | (670,074)                    | (37,668)             | -                               | <b>(11,053,531)</b>  |
| - Резерв под обесценение на<br>основе портфеля                         | (9,582,367)                | (6,882,152)                  | (1,282,825)          | (355,568)                       | <b>(18,102,912)</b>  |
| <b>За вычетом общей суммы<br/>резерва под обесценение</b>              | <b>(19,928,156)</b>        | <b>(7,552,226)</b>           | <b>(1,320,493)</b>   | <b>(355,568)</b>                | <b>(29,156,443)</b>  |
| <b>Итого кредитов и авансов<br/>клиентам</b>                           | <b>912,279,033</b>         | <b>225,393,426</b>           | <b>126,857,425</b>   | <b>42,899,194</b>               | <b>1,307,429,078</b> |

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

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

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                                       | <b>Корпоратив-<br/>ные кредиты</b> | <b>Кредиты<br/>малому<br/>бизнесу</b> | <b>Ипотечные<br/>кредиты</b> | <b>Потребитель-<br/>ские<br/>кредиты</b> | <b>Итого</b>        |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|---------------------|
| <i>Непросроченные и необесцененные</i>                                 |                                    |                                       |                              |  |                     |
| - Кредиты и авансы - Хорошие   | 624,216,048                        | 134,154,062                           | 105,108,838                  | 25,010,214                               | <b>888,489,162</b>  |
| - Кредиты и авансы -<br>Стандартные                                    | 14,376,120                         | 5,346,792                             | 3,056,658                    | 120,877                                  | <b>22,900,447</b>   |
| <b>Итого непросроченных и<br/>необесцененных</b>                       | <b>638,592,168</b>                 | <b>139,500,854</b>                    | <b>108,165,496</b>           | <b>25,131,091</b>                        | <b>911,389,609</b>  |
| <i>Просроченные, но необесцененные</i>                                 |                                    |                                       |                              |  |                     |
| - с задержкой платежа менее<br>30 дней                                 | 1,901,744                          | 1,013,187                             | 307,025                      | 3,346                                    | <b>3,225,302</b>    |
| - с задержкой платежа от 30 до<br>90 дней                              | 437,043                            | 184,649                               | -                            | -  | <b>621,692</b>      |
| - с задержкой платежа более 90<br>дней                                 | 100,000                            | 431,397                               | 323,055                      | 14,994                                   | <b>869,446</b>      |
| <b>Итого просроченных, но<br/>необесцененных</b>                       | <b>2,438,787</b>                   | <b>1,629,233</b>                      | <b>630,080</b>               | <b>18,340</b>                            | <b>4,716,440</b>    |
| <i>Индивидуально обесцененные<br/>(общая сумма)</i>                    |                                    |                                       |                              |  |                     |
| - с задержкой платежа менее<br>30 дней                                 | 1,890,134                          | 973,857                               | 114,919                      | -  | <b>2,978,910</b>    |
| - с задержкой платежа от 30 до<br>90 дней                              | 1,997,526                          | 2,035,618                             | -                            | -  | <b>4,033,144</b>    |
| - с задержкой платежа от 180<br>до 360 дней                            | 5,000,000                          | -                                     | -                            | -  | <b>5,000,000</b>    |
| - с задержкой платежа более<br>360 дней                                | 6,531,194                          | -                                     | -                            | -  | <b>6,531,194</b>    |
| <b>Итого индивидуально<br/>обесцененных кредитов<br/>(общая сумма)</b> | <b>15,418,854</b>                  | <b>3,009,475</b>                      | <b>114,919</b>               | <b>-</b>                                 | <b>18,543,248</b>   |
| - Резерв под обесценение по<br>индивидуально обесцененным<br>кредитам  | (9,516,143)                        | (982,245)                             | (45,611)                     | -  | <b>(10,543,999)</b> |
| - Резерв под обесценение на<br>основе портфеля                         | (8,282,553)                        | (7,173,259)                           | (782,783)                    | (58,926)                                 | <b>(16,297,521)</b> |
| <b>За вычетом общей суммы<br/>резерва под обесценение</b>              | <b>(17,798,696)</b>                | <b>(8,155,504)</b>                    | <b>(828,394)</b>             | <b>(58,926)</b>                          | <b>(26,841,520)</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов<br/>клиентам</b>                           | <b>638,651,113</b>                 | <b>135,984,058</b>                    | <b>108,082,101</b>           | <b>25,090,505</b>                        | <b>907,807,777</b>  |

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

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Просроченные, но необесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Информация по внутреннему оценочному методу Банка представлена в Примечании 30.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2012 года

|  | Активы с избыточным обеспечением |                                    | Активы с недостаточным обеспечением |                                    |
|--|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|  | Балансовая стоимость активов     | Справедливая стоимость обеспечения | Балансовая стоимость активов        | Справедливая стоимость обеспечения |
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>         |                                  |                                    |                                     |                                    |
| Корпоративные кредиты                    | 872,072,101                      | 1,294,192,715                      | 40,206,925                          | 18,174,556                         |
| Кредиты малому бизнесу                   | 216,661,192                      | 451,317,433                        | 8,732,234                           | 1,341,525                          |
| Ипотечные кредиты                        | 126,848,291                      | 219,758,821                        | 9,133                               | 500                                |
| Потребительские кредиты                  | 42,683,242                       | 81,365,553                         | 215,953                             | 4,339                              |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b> | <b>1,258,264,826</b>             | <b>2,046,634,522</b>               | <b>49,164,245</b>                   | <b>19,520,920</b>                  |

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2011 года

|  | Активы с избыточным обеспечением |                                    | Активы с недостаточным обеспечением |                                    |
|--|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|  | Балансовая стоимость активов     | Справедливая стоимость обеспечения | Балансовая стоимость активов        | Справедливая стоимость обеспечения |
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>         |                                  |                                    |                                     |                                    |
| Корпоративные кредиты                    | 603,490,481                      | 962,923,071                        | 35,160,632                          | 8,532,211                          |
| Кредиты малому бизнесу                   | 133,648,677                      | 261,636,618                        | 2,335,381                           | 627,446                            |
| Ипотечные кредиты                        | 107,537,891                      | 182,201,554                        | 544,210                             | 99,991                             |
| Потребительские кредиты                  | 25,042,883                       | 45,658,919                         | 47,622                              | 9,411                              |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b> | <b>869,719,933</b>               | <b>1,452,420,162</b>               | <b>38,087,844</b>                   | <b>9,269,059</b>                   |

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

Справедливая стоимость залогового обеспечения по состоянию на конец отчетного периода была определена независимыми местными оценщиками и впоследствии скорректирована сотрудниками кредитного отдела Группы на основании внутренних руководств Группы.

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Менее 1 года</b> | <b>От 1 до 5 лет</b> | <b>Итого</b>       |
|--|---------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>                 | <b>12,444,971</b>   | <b>19,796,816</b>    | <b>32,241,787</b>  |
| Незаработанный финансовый доход  | (3,328,350)         | (3,281,871)          | <b>(6,610,221)</b> |
| Резерв под обесценение   | (266,470)           | (482,719)            | <b>(749,189)</b>   |
| <b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2012 года</b> | <b>8,850,151</b>    | <b>16,032,226</b>    | <b>24,882,377</b>  |
| <b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>                 | <b>6,065,822</b>    | <b>5,897,113</b>     | <b>11,962,935</b>  |
| Незаработанный финансовый доход  | (1,290,215)         | (652,607)            | <b>(1,942,822)</b> |
| <b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2011 года</b> | <b>4,775,607</b>    | <b>5,244,506</b>     | <b>10,020,113</b>  |

Стандартный лизинговый договор Группы включает следующие условия:

- Сроки лизинга (1-5 лет);
- Утвержденный годовой процент по лизингу 6% - 24%, подлежащий оплате ежемесячно с начала поставки оборудования лизингополучателю;
- Финансовый доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки;
- Лизингополучатель страхует риски, относящиеся к лизинговым активам, такие как ущерб, кража и прочие в страховой компании, утвержденной Группой и продолжает страховать их на протяжении срока лизинга. Страховые взносы выплачиваются лизингополучателем;
- Группа имеет право требовать возврата оборудования в случае нарушения определенных условий соглашения;
- Первоначальные прямые затраты в начальной стадии оплачиваются Группой и возмещаются лизингополучателем до начала срока лизинга; и
- Правовой титул переходит лизингополучателю по выплате окончательного лизингового платежа.

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

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года:

| <b>Название</b>   | <b>Вид деятельности</b> | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| ОАО "O'zMed-Lizing"   | Лизинг                  | 262,500                         | 250,000                         |
| ОАО "Qurilish-lizing"   | Лизинг                  | 290,334                         | 290,334                         |
| ОАО "O'zqishloqho'jalikmashlizing"  | Лизинг                  | 601,649                         | 601,649                         |
| ГАСК "O'zmarkazimpeks"  | Торговля                | 181,128                         | 92,943                          |
| ОАО "Pod'emnik"   | Машиностроение          | 78,897                          | 78,897                          |
| АК "O'zneftgazqazibchiqarish"   | Нефть и газ             | 36,365                          | 36,365                          |
| АК "O'zneftmahsulot"  | Нефть и газ             | 20,602                          | 20,602                          |
| ОАО "Qo'qon neftgaz parmalash ishlari"                                    | Нефть и газ             | 90,138                          | 90,138                          |
| АК "O'zgeoburg'uneftgaz"  | Нефть и газ             | 1,139                           | 1,139                           |
| ОАО "Chilonzor buyum savdo kompleksi"                                     | Торговля                | 2,506,809                       | 408,009                         |
| ОАО "Qoyliq dehqon bozori"  | Торговля                | 100,938                         | 100,938                         |
| ОАО "Parkent universal savdo kompleksi"                                   | Торговля                | 17,806                          | 17,806                          |
| ООО Кредитное бюро "Кредитно-информационный аналитический центр"          | Консалтинг              | 40,000                          | -                               |
| ООО "Центр по инициированию синдицированного кредитования"                | Консалтинг              | 4,000                           | 4,000                           |
| ООО "SHAXRISABZ AGROTEXSERVIS"  | Сельское хозяйство      | 31,313                          | 29,668                          |
| ООО "GALA OSIYO-AGROTEXSERVIS"  | Сельское хозяйство      | 31,250                          | 29,609                          |
| ООО "XALQABOD- AGROTEXSERVIS "  | Сельское хозяйство      | 31,250                          | 29,609                          |
| ООО "TERMIZ-AGROTEXSERVIS"  | Сельское хозяйство      | 31,250                          | 29,609                          |
| ООО "ZANGI-OTA AGROTEXSERVIS"   | Сельское хозяйство      | 31,388                          | 29,579                          |
| ООО "OXANGARON AGROTEXSERVIS"   | Сельское хозяйство      | 30,769                          | 29,313                          |
| ООО "KATTAMING AGROTEX SERVIS"  | Сельское хозяйство      | 28,125                          | 26,648                          |
| ООО "UYCHI AGROTEXSERVIS"   | Сельское хозяйство      | 27,656                          | 26,204                          |
| ООО "MARHAMAT AGROTEXSERVIS"  | Сельское хозяйство      | 21,767                          | 20,624                          |
| ООО "XIVA AGROTEXSERVIS"  | Сельское хозяйство      | 21,563                          | 20,430                          |
| ООО "QO'SHKO'PIR AGROTEX SERVIS"  | Сельское хозяйство      | 16,875                          | 13,324                          |
| ООО "ZARBDOR AGROTEXSERVIS"   | Сельское хозяйство      | 5,000                           | 4,737                           |
| ООО "Quvasoy Naslli Parranda"   | Птицефабрика            | 5,824,620                       | -                               |
| <b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b> |                         | <b>10,365,131</b>               | <b>2,282,174</b>                |

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги, не имеющие свободного обращения и доли в уставные фонды, зарегистрированные в Узбекистане. В силу характера местных финансовых рынков, получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным. Для этих инвестиций справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств от операционной деятельности компаний-объектов инвестиций. Чистое увеличение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных в отчете о совокупном доходе составляет 14,350 тысяч УЗС по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 г.: чистое уменьшение на сумму 199,273 тысяч УЗС).

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**11 Основные средства и нематериальные активы**

|   | Здания и<br>сооружения | Офисное и<br>компьютер-<br>ное<br>оборудова-<br>ние | Транспорт-<br>ные<br>средства | Незавершен-<br>ное<br>строитель-<br>ство | Нематери-<br>альные<br>активы | Итого             |
|---|------------------------|---|-------------------------------|--|-------------------------------|-------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |                        |   |                               |  |                               |                   |
| Стоимость на 31 декабря<br>2010 года  | 25,201,930             | 29,438,036  | 1,621,374                     | 1,254,232                                | 1,914,477                     | 59,430,049        |
| Накопленная<br>амортизация  | (6,722,264)            | (14,298,961)  | (1,057,480)                   | -  | (1,578,757)                   | (23,657,462)      |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2010 года<br/>(Скорректировано)</b> | <b>18,479,666</b>      | <b>15,139,075</b>                                   | <b>563,894</b>                | <b>1,254,232</b>                         | <b>335,720</b>                | <b>35,772,587</b> |
| Поступления   | 171,337                | 12,542,217  | 59,681                        | 14,539,450                               | 244,250                       | 27,556,935        |
| Выбытия   | (542,937)              | (1,969,546)   | 8,677                         | (9,940)                                  | 435                           | (2,513,311)       |
| Перевод между<br>категориями  | 1,414,898              | (83,156)  | -                             | (1,331,742)                              | -                             | -                 |
| Амортизационные<br>отчисления (Прим. 24)                                      | (1,261,119)            | (3,943,545)   | (225,519)                     | -  | (258,185)                     | (5,688,368)       |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2011 года<br/>(Скорректировано)</b> | <b>18,261,845</b>      | <b>21,685,045</b>                                   | <b>406,733</b>                | <b>14,452,000</b>                        | <b>322,220</b>                | <b>55,127,843</b> |
| Стоимость на 31 декабря<br>2011 года  | 26,004,050             | 38,874,695  | 1,484,684                     | 14,452,000                               | 2,123,644                     | 82,939,073        |
| Накопленная<br>амортизация  | (7,742,205)            | (17,189,650)  | (1,077,951)                   | -  | (1,801,424)                   | (27,811,230)      |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2011 года<br/>(Скорректировано)</b> | <b>18,261,845</b>      | <b>21,685,045</b>                                   | <b>406,733</b>                | <b>14,452,000</b>                        | <b>322,220</b>                | <b>55,127,843</b> |
| Поступления   | 84,660                 | 9,441,779   | 510,279                       | 10,826,430                               | 246,414                       | 21,109,562        |
| Выбытия   | (1,343,560)            | (7,002,446)   | (68,718)                      | (21,556)                                 | -                             | (8,436,280)       |
| Перевод между<br>категориями  | 4,069,555              | 107,661   | 417                           | (4,177,633)                              | -                             | -                 |
| Амортизационные<br>отчисления (Прим. 24)                                      | (1,346,815)            | (5,062,914)   | (205,307)                     | -  | (126,184)                     | (6,741,220)       |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2012 года</b>                       | <b>19,725,685</b>      | <b>19,169,125</b>                                   | <b>643,404</b>                | <b>21,079,241</b>                        | <b>442,450</b>                | <b>61,059,905</b> |
| Стоимость на 31 декабря<br>2012 года  | 28,820,869             | 41,392,387  | 1,925,934                     | 21,079,241                               | 2,336,293                     | 95,554,724        |
| Накопленная<br>амортизация  | (9,095,184)            | (22,223,262)  | (1,282,530)                   | -  | (1,893,843)                   | (34,494,819)      |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2012 года</b>                       | <b>19,725,685</b>      | <b>19,169,125</b>                                   | <b>643,404</b>                | <b>21,079,241</b>                        | <b>442,450</b>                | <b>61,059,905</b> |

**12 Прочие финансовые активы**

|   | 31 декабря<br>2012 года | 31 декабря<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано | 1 января<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано |
|---|-------------------------|---|---|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                |                         |   |   |
| Комиссионные и прочая дебиторская задолженность | 180,508                 | 166,991   | 227,796                                       |
| За вычетом резерва под обесценение              | (71,749)                | (86,687)  | (70,079)                                      |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>          | <b>108,759</b>          | <b>80,304</b>                                   | <b>157,717</b>                                |

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                              | <b>Комиссионные и прочая<br/>дебиторская задолженность</b> |
|---|--|
| <b>Резерв под обесценение на 1 января 2012 года</b>           | <b>86,687</b>  |
| Резерв под обесценение/(возмещение резерва)<br>в течение года | (14,938)   |
| <b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2012 года</b>         | <b>71,749</b>  |

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                      | <b>Комиссионные и прочая<br/>дебиторская задолженность</b> |
|---|--|
| <b>Резерв под обесценение на 1 января 2011 года</b>   | <b>70,079</b>  |
| Возмещение резерва под обесценение в течение года     | (9,315)  |
| Списания  | (249)  |
| Разница от переоценки иностранной валюты              | 26,172   |
| <b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года</b> | <b>86,687</b>  |

**13 Прочие активы**

|  | 31 декабря<br>2012 года | 31 декабря<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано | 1 января<br>2011 года<br>Скорректиро-<br>вано |
|--|-------------------------|---|---|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                     |                         |   |   |
| Предоплата за незавершенное строительство            | 22,249,139              | 9,945,034                                       | -   |
| Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи | 4,754,250               | -   | -   |
| Прочая предоплата                                    | 2,829,357               | 1,095,050                                       | 1,064,660                                     |
| Дебиторская задолженность от сотрудников             | 2,010,941               | -   | -   |
| Товарно-материальные запасы                          | 411,897                 | 1,625,370                                       | 1,129,751                                     |
| Прочая предоплата по налогам                         | -                       | 478,764   | 527,237                                       |
| Прочее   | 60,863                  | 244,230   | 427,878                                       |
| За вычетом резерва под обесценение                   | (502,735)               | -   | -   |
| <b>Итого прочих активов</b>                          | <b>31,813,712</b>       | <b>13,388,448</b>                               | <b>3,149,526</b>                              |

### 13 Прочие активы (продолжение)

Предоплата на сумму 22,249,139 тысяч УЗС (2011 г.: 9,945,034 тысяч УЗС) представляет собой оплату строительных услуг по строительству многоэтажного объекта жилой недвижимости на улице Навои, г. Ташкент, Республика Узбекистан.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой недвижимость, включая активы производственного и административного назначения, магазин и кафе. Политика Группы в отношении обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, является их реализация путем продажи, как правило, в рассрочку.

Прочая предоплата в основном представляет собой оплату за пластиковые карточки, оборудование для лизинга и подписку.

Товарно-материальные запасы на сумму 411,897 тысяч УЗС (2011 г.: 877,588 тысяч УЗС) представляют собой пластиковые карточки.

### 14 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

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

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                           | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> |
|--|---------------------------------|
| <i>Активы группы выбытия, удерживаемые для продажи</i>     |                                 |
| Основные средства  | 3,730,723                       |
| Прочие активы  | 1,615,073                       |
| <b>Итого долгосрочные активы, удерживаемые для продажи</b> | <b>5,345,796</b>                |

В январе 2013 года руководство подписало договор с ООО «Grand International Group» о реализации своей дочерней компании ООО «Valley Mountain's Fresh». Данное дочернее предприятие классифицировано как удерживаемое для продажи по состоянию на 31 декабря 2012 года. Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи, составляют 7,308 тысяч УЗС, и отражены в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении. См. Примечания 24 и 25(а).

### 15 Средства других банков

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                            | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочные депозиты других банков                        | 66,950,000                      | 64,300,000                      |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков | 15,993                          | 3,912                           |
| <b>Итого средств других банков</b>                          | <b>66,965,993</b>               | <b>64,303,912</b>               |

Краткосрочные депозиты других банков представляют собой размещения местных банков в УЗС по средней процентной ставке 11% годовых (2011 г.: 11% годовых).

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 30.

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**16 Средства клиентов**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                  | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Государственные и общественные организации</b> |                                 |                                 |
| - Текущие/расчетные счета                         | 635,104,140                     | 392,966,680                     |
| - Срочные депозиты                                | 28,230,291                      | 4,146,912                       |
| <b>Прочие юридические лица</b>                    |                                 |                                 |
| - Текущие/расчетные счета                         | 572,321,643                     | 267,299,836                     |
| - Срочные депозиты                                | 28,322,221                      | 45,237,118                      |
| <b>Физические лица</b>                            |                                 |                                 |
| - Текущие/расчетные счета                         | 160,344,843                     | 129,525,752                     |
| - Срочные депозиты                                | 118,622,265                     | 89,203,235                      |
| <b>Итого средств клиентов</b>                     | <b>1,542,945,403</b>            | <b>928,379,533</b>              |

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>        | <b>31 декабря 2012 года</b> |            | <b>31 декабря 2011 года</b> |            |
|---|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|
|   | <b>Сумма</b>                | <b>%</b>   | <b>Сумма</b>                | <b>%</b>   |
| Государственные и бюджетные организации | 663,334,432                 | 43.0       | 397,113,592                 | 42.8       |
| Физические лица                         | 278,967,108                 | 18.1       | 218,728,986                 | 23.6       |
| Частные предприятия                     | 245,918,779                 | 15.9       | 196,913,558                 | 21.2       |
| Совместные предприятия                  | 298,350,402                 | 19.3       | 93,910,522                  | 10.1       |
| Негосударственные организации           | 21,375,074                  | 1.4        | 19,609,817                  | 2.1        |
| Прочие                                  | 34,999,608                  | 2.3        | 2,103,058                   | 0.2        |
| <b>Итого средств клиентов</b>           | <b>1,542,945,403</b>        | <b>100</b> | <b>928,379,533</b>          | <b>100</b> |

На 31 декабря 2012 года у Группы был 51 клиент (2011 г.: 35 клиентов) с остатками свыше 2,000,000 тысяч УЗС. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 961,616,954 тысяч УЗС (2011 г.: 523,851,945 тысяч УЗС), или 62% (2011 г.: 56%) от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**17 Выпущенные долговые ценные бумаги**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>              | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Бездокumentарные облигации                    | 5,144,658                       | 5,141,370                       |
| Депозитные сертификаты                        | 3,075,916                       | 1,141,959                       |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b> | <b>8,220,574</b>                | <b>6,283,329</b>                |

Информация о справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 30. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами со связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

**18 Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан                             | 486,367,704                     | 310,332,635                     |
| Заимствования от Международных Финансовых Организаций   | 29,041,818                      | 29,241,521                      |
| Заимствования от Местных Финансовых Организаций   | 15,086,546                      | 16,791,045                      |
| Привилегированные акции (Прим. 20)  | 4,462,500                       | 3,570,000                       |
| Заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан                                      | 2,721,285                       | 2,024,291                       |
| Заимствования от Центрального банка Республики Узбекистан   | 266,428                         | 303,878                         |
| Заимствования от Фонда занятости Республики Узбекистан  | -                               | 120,712                         |
| <b>Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций</b> | <b>537,946,281</b>              | <b>362,384,082</b>              |

На 31 декабря 2012 года заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан («ФРР РУз») в пользу государственной компании «Алмалыкский горно-металлургический комплекс» («АГМК») на сумму 486,367,704 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 310,322,635 тысяч УЗС) были использованы для финансирования общей модернизации оборудования и производственных мощностей. Банк получает чистую процентную маржу 1% по данным заимствованиям. Срок погашения данных заимствований связан со сроком погашения кредитов, предоставленных Банком. Каждый кредит физическому лицу выдается в соответствии с Указом Президента и целенаправленное использование заемных средств контролируется ФРР РУз.

На 31 декабря 2012 года заемные средства от международных финансовых организаций составляли сумму 29,041,818 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 29,241,521 тысяч УЗС), которые представлены в основном проектными кредитами, выданными Банком компаниям водного хозяйства для приобретения и установки счетчиков в домах. Процентная ставка по данным заимствованиям составляет 2% годовых. Срок погашения данных заимствований составляет 20 лет с погашением основной суммы и процентов каждые полгода включая льготный период по основной сумме, который составляет 5 года.

На 31 декабря 2012 года, заимствования от местных финансовых организаций составляют 15,086,546 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 16,791,045 тысяч УЗС), предоставленные Кишлок Курилиш Банком по льготной ставке в 4%. Банк в свою очередь, предоставляет эти средства в виде кредитов индивидуальным ипотечным заемщикам с чистой процентной маржой в 1%. Срок погашения ипотечных заимствований составляет 15 лет с льготным периодом, который составляет 3 года. Данное кредитование было осуществлено в соответствии с Указом Правительства о развитии ипотечного сектора в Республике Узбекистан.

На 31 декабря 2012 года заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан на сумму 2,721,285 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 2,024,291 тысяч УЗС) были использованы для планируемой государственной закупки зерна. Авансы были выданы Банком фермерским хозяйствам. Процентная ставка по данным заимствованиям составляет 1% годовых с чистой процентной маржой банка до 2%.

На 31 декабря 2012 года заимствования от Центрального банка Республики Узбекистан на сумму 266,428 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 303,878 тысяч УЗС) были использованы на приобретение аудиторских услуг, оборудования и программного обеспечения для Банка в 2005 году. Процентная ставка по данным заимствованиям Libor со сроком погашения 15 лет.

Информация о справедливой стоимости каждой категории заимствований от государственных, правительственных и международных организаций приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**19 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | <b>31 декабря<br/>2012 года</b> | <b>31 декабря<br/>2011 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность перед поставщиками                                 | 1,860,692                       | 1,132,180                       |
| Прочая кредиторская задолженность   | 249,184                         | 249,184                         |
| Дивиденды к уплате  | 71,036                          | 69,694                          |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>                                   | <b>2,180,912</b>                | <b>1,451,058</b>                |
| Незаработанный доход  | 3,165,575                       | 2,287,741                       |
| Прочие налоговые обязательства  | 1,867,343                       | 1,569,971                       |
| Кредиторская задолженность перед Государственным фондом страхования депозитов | 877,377                         | 10,000                          |
| Текущее обязательство по налогу на прибыль                                    | 30,003                          | -                               |
| Кредиторская задолженность перед сотрудниками                                 | -                               | 12,671                          |
| Прочее  | 139,224                         | 349,338                         |
| <b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>                                 | <b>6,079,522</b>                | <b>4,229,721</b>                |
| <b>Итого прочих обязательств</b>  | <b>8,260,434</b>                | <b>5,680,779</b>                |

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 33.

**20 Уставный капитал**

| <i>В тысячах узбекских сумов за исключением количества акций</i> | <b>Количество<br/>акций в<br/>обращении</b> | <b>Обыкновен-<br/>ные акции</b> | <b>Привилеги-<br/>рованные<br/>акции,<br/>компонент<br/>капитала</b> | <b>Корректи-<br/>ровка с<br/>учетом<br/>инфляции</b> | <b>Эмиссион-<br/>ный доход</b> | <b>Итого</b>       |
|--|---|---------------------------------|--|--|--------------------------------|--------------------|
| <b>На 31 декабря 2010 года</b>                                   | <b>57,471,579</b>                           | <b>55,471,579</b>               | -  | <b>6,417,747</b>                                     | <b>658,451</b>                 | <b>62,547,777</b>  |
| Выпущенные новые акции   | 6,854,661                                   | 6,854,661                       | -  | -  | 95,966                         | 6,950,627          |
| Капитализация акций  | -   | 22,437,446                      | 720,000  | -  | -                              | 23,157,446         |
| Эффект изменения приведенной стоимости привилегированных акций   | -   | -                               | (720,000)  | -  | -                              | (720,000)          |
| <b>На 31 декабря 2011 года</b>                                   | <b>64,326,240</b>                           | <b>84,763,686</b>               | -  | <b>6,417,747</b>                                     | <b>754,417</b>                 | <b>91,935,850</b>  |
| Капитализация акций  | -   | 21,190,922                      | 680,000  | -  | -                              | 21,870,922         |
| Эффект изменения приведенной стоимости привилегированных акций   | -   | -                               | (680,000)  | -  | -                              | (680,000)          |
| <b>На 31 декабря 2012 года</b>                                   | <b>64,326,240</b>                           | <b>105,954,608</b>              | -  | <b>6,417,747</b>                                     | <b>754,417</b>                 | <b>113,126,772</b> |

## **20 Уставный капитал (продолжение)**

Общее количество объявленных обыкновенных и привилегированных акций составляет 98,000,000 и 2,000,000 акций соответственно (31 декабря 2011 г.: 98,000,000 и 2,000,000 акций), с номинальной стоимостью 1,700 УЗС за одну акцию (31 декабря 2011 г.: 1,360 УЗС за одну акцию), включая 62,326,240 обыкновенных акций и 2,000,000 привилегированных акций полностью оплаченных в УЗС. Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в фонды на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2012 года фонды Банка по правилам бухгалтерского учета Республики Узбекистан составили 83,580,135 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 68,604,271 тысяч УЗС).

Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции дают держателям право участия в общем собрании акционеров, но не предоставляют право голоса, кроме случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Банка, и случаев, когда предлагаются изменения Устава Банка, ограничивающие права держателей привилегированных акций. Минимальная сумма дивидендов по привилегированным акциям установлена в размере 25% от номинальной стоимости и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Сумма дивидендов объявленных по привилегированным акциям не может быть ниже суммы дивидендов объявленных по обыкновенным акциям. Детали бухгалтерского учета привилегированных акций приведены в Примечаниях 3 и 4.

При объявлении дивидендов свыше минимальной суммы, превышение суммы дивидендов учитывается в составе собственных средств (как выплаты по усмотрению руководства по компоненту капитала).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Банк увеличил стоимость привилегированной акции с 1,360 УЗС до 1,700 УЗС (31 декабря 2011 г.: с 1,000 УЗС до 1,360 УЗС) и при этом размер минимального дивиденда остался на прежнем уровне в 25%. Однако это привело к изменению эффективной ставки минимального дивиденда исходя из первоначальной стоимости привилегированной акции (1,000 УЗС), которая составила 42.5% (2011: 34%). Соответственно, на 31 декабря 2012 года это оказало влияние на изменение текущей стоимости обязательств по привилегированным акциям на сумму 850,000 тысяч УЗС (2011: 900,000 тысяч УЗС). Это изменение было проведено в составе собственного капитала, в пределах суммы компонента капитала по привилегированным акциям (на 2012 год – 680,000 тысяч УЗС и на 2011 год – 720,000 тысяч УЗС), а остаток суммы был проведен через уменьшение нераспределенной прибыли (на 2012 год – 170,000 тысяч УЗС и на 2011 год – 180,000 тысяч УЗС).

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**21 Процентные доходы и расходы**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>   |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Процентные доходы</b>           |                    |                   |
| Кредиты и авансы клиентам          | 121,336,169        | 82,275,043        |
| Средства в других банках           | 5,313,713          | 6,474,557         |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1,449,858          | 2,297,014         |
| <b>Итого процентных доходов</b>    | <b>128,099,740</b> | <b>91,046,614</b> |
| <b>Процентные расходы</b>          |                    |                   |
| Средства клиентов                  | 29,878,298         | 20,746,263        |
| Прочие заемные средства            | 15,151,633         | 11,758,976        |
| Срочные депозиты других банков     | 6,238,581          | 5,385,044         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 881,570            | 858,217           |
| <b>Итого процентных расходов</b>   | <b>52,150,082</b>  | <b>38,748,500</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>    | <b>75,949,658</b>  | <b>52,298,114</b> |

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 1,338,781 тысяч УЗС (2011 г.: 1,065,110 тысяч УЗС), признанные по обесцененным кредитам клиентам.

В 2012 году кредиты и авансы клиентам включают в себя проценты по финансовой аренде на сумму 2,466,381 тысяч УЗС (2011 г.: 1,311,782 тысяч УЗС).

**22 Комиссионные доходы и расходы**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>          | <b>2012 год</b>   | <b>2011 год</b>   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Комиссионные доходы от:</b>            |                   |                   |
| - Расчетных операций                      | 92,212,117        | 77,411,930        |
| - Услуг по конвертации иностранной валюты | 2,240,134         | 2,545,425         |
| - Гарантий и аккредитивов                 | 1,136,155         | 1,351,328         |
| - Кассовых операций                       | 2,009,636         | 1,293,372         |
| - Прочего                                 | 1,311,472         | 1,080,620         |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>         | <b>98,909,514</b> | <b>83,682,675</b> |
| <b>Комиссионные расходы</b>               |                   |                   |
| - Услуги по инкассации                    | 10,727,806        | 7,532,495         |
| - Кассовые операции                       | 1,551,198         | 1,173,240         |
| - Расчетные операции                      | 1,583,426         | 1,076,268         |
| - Операции по конвертации                 | 265,311           | 234,488           |
| - Прочее                                  | 1,950             | 417,429           |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>        | <b>14,129,691</b> | <b>10,433,920</b> |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>         | <b>84,779,823</b> | <b>73,248,755</b> |

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**23 Прочие операционные доходы**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                          | <b>2012 год</b>  | <b>2011 год</b>  |
|---|------------------|------------------|
| Доходы от аренды основных средств                         | 2,057,636        | 2,196,690        |
| Доходы от предоставленных услуг                           | 349,301          | 97,419           |
| Доходы от реализации товаров                              | 305,585          | 357,294          |
| Доходы от выбытия основных средств                        | 36,099           | 344,063          |
| Восстановление активов, ранее списанных как невозмещаемые | -                | 317,997          |
| Прочие беспроцентные доходы                               | 629,643          | 188,146          |
| <b>Итого прочих операционных доходов</b>                  | <b>3,378,264</b> | <b>3,501,609</b> |

**24 Административные и прочие операционные расходы**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Прим.</b> | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>    |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Расходы на содержание персонала  |              | 89,424,567         | 70,053,350         |
| Налоги за исключением налога на прибыль  |              | 14,091,780         | 10,791,706         |
| Расходы, связанные с охранными услугами  |              | 10,110,970         | 7,234,408          |
| Износ и амортизация  | 11           | 6,741,220          | 5,688,368          |
| Благотворительность и спонсорство  |              | 5,770,243          | 1,947,735          |
| Членские взносы  |              | 3,487,148          | 2,588,482          |
| Канцелярские товары и запасы   |              | 3,247,667          | 3,508,153          |
| Списание долгосрочных активов до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу | 14, 25(a)    | 2,699,401          | -                  |
| Аренда   |              | 1,701,338          | 1,222,538          |
| Ремонт и содержание основных средств   |              | 1,614,616          | 1,426,125          |
| Содержание программного обеспечения  |              | 1,465,129          | 1,283,767          |
| Почта, телефон и факс  |              | 1,310,693          | 1,194,371          |
| Коммунальные расходы   |              | 904,121            | 727,458            |
| Командировочные расходы  |              | 894,489            | 553,999            |
| Топливо  |              | 710,917            | 715,128            |
| Резерв под обесценение обеспечения, полученного в собственность за неплатежи         |              | 572,104            | -                  |
| Реклама  |              | 511,726            | 476,546            |
| Резерв под обесценение прочих финансовых активов                                     |              | 497,957            | -                  |
| Представительские расходы  |              | 194,911            | 241,675            |
| Профессиональные услуги  |              | 98,022             | 174,201            |
| Страхование  |              | 24,385             | 16,692             |
| Начисленные штрафы   |              | 16,478             | 52,783             |
| Прочие операционные расходы  |              | 1,299,108          | 1,115,963          |
| <b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>                         |              | <b>147,388,990</b> | <b>111,013,448</b> |

В 2012 году расходы на содержание персонала включали установленные законом взносы в фонд социального страхования в размере 16,939,950 тысяч УЗС (2011 г.: 15,868,168 тысяч УЗС), из которых сумма в размере 3,158,296 тысяч УЗС (2011 г.: 2,420,568 тысяч УЗС) является обязательным пенсионным вложением в государственный пенсионный фонд.

## 25 Прекращенная деятельность

(a) Дочерняя компания ООО «Valley Mountain's Fresh», которая является частью отчетного сегмента Функции Группы, представлена в финансовой отчетности в качестве компании с прекращаемой деятельностью после того, как 30 октября 2012 года руководство Группы утвердило ее реализацию. Руководство подписало договор с ООО «Grand International Group» о реализации дочерней компании 9 января 2013 года. Данная дочерняя компания полностью консолидирована в финансовую отчетность Группы и классифицирована как актив, удерживаемый для продажи на отчетную дату. См. Примечания 14 и 24.

Анализ результатов прекращенной деятельности, консолидированных за 2012 и 2011 года, представлены ниже:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                   | <b>2012 год</b> | <b>2011 год</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Доходы   | 295,995         | 310,854         |
| Расходы  | (295,619)       | (309,191)       |
| <b>Прибыль за год от прекращенной деятельности</b> | <b>376</b>      | <b>1,663</b>    |

(b) Дочерняя компания ООО «Katka'l'a Teks», которая также является частью отчетного сегмента Функции Группы представлена в финансовой отчетности в качестве компании с прекращаемой деятельностью, после того как она была реализована в июле 2012 года.

Анализ результатов прекращенной деятельности, консолидированных за 2012 и 2011 года, представлены ниже:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                         | <b>6-месячный период 2012 года</b> | <b>2011 год</b> |
|--|------------------------------------|-----------------|
| Доходы   | 48,298                             | 48,273          |
| Расходы  | (57,888)                           | (64,944)        |
| <b>Убыток за период/год от прекращенной деятельности</b> | <b>(9,590)</b>                     | <b>(16,671)</b> |

Убыток от выбытия дочерней компании, отраженный в отчете о совокупном доходе, рассчитанный как разница между номинальной и дисконтированной стоимостью будущих денежных поступлений, составляет 1,509,121 тысяч УЗС.

## 26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>           | <b>2012 год</b>  | <b>2011 год</b>  |
|--|------------------|------------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль       | 3,227,852        | 3,354,124        |
| Отложенное налогообложение                 | (1,399,191)      | (816,827)        |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b> | <b>1,828,661</b> | <b>2,537,297</b> |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы составляет 15% (2011 г.: 15%).

**26 Налог на прибыль (продолжение)**

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>2012 год</b>   | <b>2011 год</b>   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>  | <b>37,367,074</b> | <b>27,968,344</b> |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 15% (2011 г.: 15%) | 5,605,061         | 4,195,252         |
| Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:                        |                   |                   |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу  | 1,661,306         | 2,246,719         |
| - Налог на развитие инфраструктуры   | 494,659           | 393,334           |
| - Необлагаемые доходы  | (729,042)         | (510,715)         |
| - Налоговые льготы   | (4,640,709)       | (3,217,049)       |
| - Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (от 10.5% до 12%)                | (562,614)         | (570,244)         |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>   | <b>1,828,661</b>  | <b>2,537,297</b>  |

В соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан, до 1 января 2015 года коммерческие банки уплачивают налог на прибыль по дифференцированным ставкам в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля. Доход, заработанный таким финансированием, облагается налогом следующим образом: в пропорции 35-40% от долгосрочного финансирования инвестиций облагаются по ставке 12%, в пропорции 40-50% облагаются по ставке 11.25% и в пропорции более 50% облагаются по ставке 10.5%.

В соответствии с действующим налоговым законодательством, у Группы имеются определенные налоговые льготы на сумму увеличения срочных депозитов физических лиц при расчете налогооблагаемой прибыли Группы. Сумма таких льгот не должна превышать налогооблагаемую прибыль текущего года.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 15% (2011 г.: 15%).

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**26 Налог на прибыль (продолжение)**

|   | 2012 год         | Восстановлено/(отнесено) на счет прибылей и убытков | Отнесено в состав прочего совокупного дохода | 2011 год         | Восстановлено на счет прибылей и убытков | Восстановлено в составе прочего совокупного дохода | 2010 год         |
|---|------------------|---|--|------------------|--|--|------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  |                  |   |  |                  |  |  |                  |
| <b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу</b> |                  |   |  |                  |  |  |                  |
| Кредиты и авансы клиентам   | 2,134,501        | 157,632   | -  | 1,976,869        | 594,726                                  | -  | 1,382,143        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                                     | 27,738           | -   | (2,153)                                      | 29,891           | -  | 29,891   | -                |
| Прочие активы   | 96,507           | (397,625)   | -  | 491,979          | 155,761                                  | -  | 336,218          |
| Основные средства и нематериальные активы   | 602,761          | 766,392   | -  | (163,631)        | 66,340                                   | -  | (229,971)        |
| Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи   | 404,720          | 404,720   | -  | -                | -  | -  | -                |
| Прочие финансовые обязательства   | 468,072          | 468,072   | -  | -                | -  | -  | -                |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>  | <b>3,734,299</b> | <b>1,399,191</b>                                    | <b>(2,153)</b>                               | <b>2,335,108</b> | <b>816,827</b>                           | <b>29,891</b>                                      | <b>1,488,390</b> |
| Признанный отложенный налоговый актив   | 3,734,299        | 1,796,816   | -  | 2,498,739        | 816,827                                  | 29,891   | 1,718,361        |
| Признанное отложенное налоговое обязательство   | -                | (397,625)   | (2,153)                                      | (163,631)        | -  | -  | (229,971)        |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>  | <b>3,734,299</b> | <b>1,399,191</b>                                    | <b>(2,153)</b>                               | <b>2,335,108</b> | <b>816,827</b>                           | <b>29,891</b>                                      | <b>1,488,390</b> |

## 27 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, принадлежащих акционерам Банка, на средневзвешенное количество акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | <b>2012 год</b>   | <b>2011 год</b>   |
|---|-------------------|-------------------|
| Чистая прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций                        | 34,506,238        | 24,622,345        |
| Чистая прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам привилегированных акций                   | 1,032,175         | 808,702           |
| <b>Чистая прибыль за год</b>  | <b>35,538,413</b> | <b>25,431,047</b> |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении                                    | 62,326,240        | 61,744,063        |
| Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении                               | 2,000,000         | 2,000,000         |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в УЗС</b>                             | <b>554</b>        | <b>399</b>        |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию по компоненту капитала в УЗС</b> | <b>516</b>        | <b>404</b>        |

Базовая и разводненная прибыль на компонент капитала привилегированных акций указанные выше, представляют собой доходы, распределенные на компонент капитала привилегированных акций, после распределения минимальных дивидендов в 25% от номинальной стоимости привилегированных акций.

## 28 Дивиденды

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

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                                     | <b>2012 год</b> | <b>2011 год</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>                               | <b>69,694</b>   | <b>83,016</b>   |
| Дивиденды, объявленные в течение года                                | 4,238,184       | 2,493,050       |
| Дивиденды, выплаченные в течение года                                | (4,236,842)     | (2,506,372)     |
| <b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>                             | <b>71,036</b>   | <b>69,694</b>   |
| <b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года в УЗС на акцию</b> | <b>66</b>       | <b>39</b>       |

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2012 года прибыль Банка по правилам бухгалтерского учета Республики Узбекистан составила 39,888,097 тысяч УЗС (2011 г.: 30,405,709 тысяч УЗС).

## **29 Сегментный анализ**

Операционные сегменты - это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Группы.

### **(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный сегмент включает обслуживание депозитов клиентов - физических лиц и предоставление потребительских кредитов, овердрафтов обслуживание пластиковых карточек и возможности по переводу средств.
- Корпоративные банковские операции – в основном обслуживание кредитов и других источников кредитования, а также депозитов и текущих счетов для корпоративных и бизнес клиентов.
- Функция Группы – казначейство, финансовые и прочие центральные функции.

### **(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Руководство контролирует результаты операционной деятельности своих бизнес-подразделений отдельно, в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей. Показатели сегмента, как указано в таблице ниже, оцениваются на основе прибыли и убытка в консолидированной финансовой отчетности. Управление налогом на прибыль ведется на уровне Группы и не распределяется на операционные сегменты.

### **(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов**

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО и оценивает результаты деятельности каждого сегмента.

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

**(г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Розничные операции</b> | <b>Корпоративные операции</b> | <b>Функции Группы</b> | <b>Итого</b>         |
|--|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 122,309,819               | 431,849,127                   | -                     | 554,158,946          |
| Средства в других банках   | 135,253,780               | 219,579,375                   | -                     | 354,833,155          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 231,638,083               | 1,075,790,995                 | -                     | 1,307,429,078        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                              | -                         | -                             | 10,365,131            | 10,365,131           |
| Основные средства и нематериальные активы  | 16,501,272                | 36,610,446                    | 7,948,187             | 61,059,905           |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль   | -                         | -                             | 2,913,342             | 2,913,342            |
| Отложенный налоговый актив   | -                         | -                             | 3,734,299             | 3,734,299            |
| Прочие финансовые активы   | 1,576                     | 107,183                       | -                     | 108,759              |
| Прочие активы  | 24,578,472                | 5,105,637                     | 2,129,603             | 31,813,712           |
| Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи  | -                         | -                             | 5,345,796             | 5,345,796            |
| <b>Итого активов отчетных сегментов</b>  | <b>530,283,002</b>        | <b>1,769,042,763</b>          | <b>32,436,358</b>     | <b>2,331,762,123</b> |
| Средства других банков   | 20,800,982                | 46,165,011                    | -                     | 66,965,993           |
| Средства клиентов  | 278,967,109               | 1,263,978,294                 | -                     | 1,542,945,403        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 300                       | 8,220,274                     | -                     | 8,220,574            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | -                         | 533,483,781                   | 4,462,500             | 537,946,281          |
| Прочие финансовые обязательства  | 3,502                     | 1,465,588                     | 711,822               | 2,180,912            |
| Прочие обязательства   | 1,033,981                 | 3,291,285                     | 1,754,256             | 6,079,522            |
| <b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>   | <b>300,805,874</b>        | <b>1,856,604,233</b>          | <b>6,928,578</b>      | <b>2,164,338,685</b> |
| <b>Капитальные затраты</b>   | <b>5,704,801</b>          | <b>12,656,922</b>             | <b>2,747,839</b>      | <b>21,109,562</b>    |

Капитальные затраты представляют собой поступления долгосрочных активов, за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов.

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                            | <b>Розничные операции</b> | <b>Корпоративные операции</b> | <b>Функции Группы</b> | <b>Итого</b>       |
|---|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Процентные доходы   | 31,867,395                | 96,232,345                    | -                     | 128,099,740        |
| Комиссионные доходы   | 30,295,903                | 68,613,611                    | -                     | 98,909,514         |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты | 7,768,281                 | 13,494,284                    | -                     | 21,262,565         |
| Доходы в виде дивидендов                                    | -                         | -                             | 2,366,847             | 2,366,847          |
| Прочие операционные доходы                                  | 132,185                   | 2,733,150                     | 512,929               | 3,378,264          |
| <b>Итого доходов</b>  | <b>70,063,764</b>         | <b>181,073,390</b>            | <b>2,879,776</b>      | <b>254,016,930</b> |
| Процентные расходы  | (22,790,072)              | (28,510,010)                  | (850,000)             | (52,150,082)       |
| Комиссионные расходы  | (87,497)                  | (14,042,194)                  | -                     | (14,129,691)       |
| Резерв под обесценение по кредитам и авансам клиентам       | (2,643,731)               | 1,171,759                     | -                     | (1,471,972)        |
| Административные и прочие операционные расходы              | (26,327,341)              | (121,061,649)                 | -                     | (147,388,990)      |
| Убыток от выбытия дочерней компании                         | -                         | -                             | (1,509,121)           | (1,509,121)        |
| Расходы по налогу на прибыль                                | -                         | -                             | (1,828,661)           | (1,828,661)        |
| <b>Результаты сегмента</b>                                  | <b>18,215,123</b>         | <b>18,631,296</b>             | <b>(1,308,006)</b>    | <b>35,538,413</b>  |

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Розничные операции</b> | <b>Корпоративные операции</b> | <b>Функции Группы</b> | <b>Итого</b>         |
|--|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 10,206,166                | 158,490,910                   | 116,597,345           | 285,294,421          |
| Средства в других банках   | 23,138,664                | 213,624,660                   | -                     | 236,763,324          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 170,302,877               | 737,504,900                   | -                     | 907,807,777          |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                              | -                         | -                             | 2,282,174             | 2,282,174            |
| Основные средства и нематериальные активы  | 22,062,116                | 27,017,923                    | 6,047,804             | 55,127,843           |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль   | -                         | -                             | 913,248               | 913,248              |
| Отложенный налоговый актив   | -                         | -                             | 2,335,108             | 2,335,108            |
| Прочие финансовые активы   | -                         | 80,304                        | -                     | 80,304               |
| Прочие активы  | 2,007,253                 | (1,618,362)                   | 12,999,557            | 13,388,448           |
| <b>Итого активов отчетных сегментов</b>  | <b>227,717,076</b>        | <b>1,135,100,335</b>          | <b>141,175,236</b>    | <b>1,503,992,647</b> |
| Средства других банков   | -                         | 64,303,912                    | -                     | 64,303,912           |
| Средства клиентов  | 211,665,720               | 716,599,388                   | 114,425               | 928,379,533          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | -                         | 6,283,329                     | -                     | 6,283,329            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | -                         | 358,814,082                   | 3,570,000             | 362,384,082          |
| Прочие финансовые обязательства  | -                         | 1,381,364                     | 69,694                | 1,451,058            |
| Прочие обязательства   | -                         | 898,519                       | 3,331,202             | 4,229,721            |
| <b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>   | <b>211,665,720</b>        | <b>1,148,280,594</b>          | <b>7,085,321</b>      | <b>1,367,031,635</b> |
| <b>Капитальные затраты</b>   | <b>7,920,679</b>          | <b>18,816,876</b>             | <b>819,380</b>        | <b>27,556,935</b>    |

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Розничные операции</b> | <b>Корпоративные операции</b> | <b>Функции Группы</b> | <b>Итого</b>       |
|--|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Процентные доходы  | 23,748,933                | 67,297,681                    | -                     | 91,046,614         |
| Комиссионные доходы  | 26,390,330                | 57,292,345                    | -                     | 83,682,675         |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты                    | 3,487,950                 | 10,495,083                    | -                     | 13,983,033         |
| Доходы от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | -                         | -                             | 151                   | 151                |
| Доходы в виде дивидендов   | -                         | -                             | 554,464               | 554,464            |
| Прочие операционные доходы   | 2,332,984                 | 221,636                       | 946,989               | 3,501,609          |
| <b>Итого доходов</b>   | <b>55,960,197</b>         | <b>135,306,745</b>            | <b>1,501,604</b>      | <b>192,768,546</b> |
| Процентные расходы   | (18,567,878)              | (19,500,622)                  | (680,000)             | (38,748,500)       |
| Комиссионные расходы   | -                         | (10,433,920)                  | -                     | (10,433,920)       |
| Резерв под обесценение по кредитам и авансам клиентам                          | (3,724,862)               | (477,036)                     | -                     | (4,201,898)        |
| Административные и прочие операционные расходы                                 | (36,733,910)              | (50,387,213)                  | (23,892,325)          | (111,013,448)      |
| Убыток от первоначального признания по справедливой стоимости                  | -                         | (402,436)                     | -                     | (402,436)          |
| Расходы по налогу на прибыль   | -                         | -                             | (2,537,297)           | (2,537,297)        |
| <b>Результаты сегмента</b>   | <b>(3,066,453)</b>        | <b>54,105,518</b>             | <b>(25,608,018)</b>   | <b>25,431,047</b>  |

**(д) Анализ доходов по продуктам и услугам**

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 21 («Процентные доходы»), Примечании 22 («Комиссионные доходы») и Примечании 23 («Прочие операционные доходы»).

**(е) Географическая информация**

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан и деятельность Группы с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 30. Вся выручка Группы формируется на территории Республики Узбекистан, так как финансовые активы Группы, размещенные за пределами Республики Узбекистан, являются беспроцентными.

**30 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа установила процесс по обзору качества кредитов для раннего выявления возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая регулярный обзор залогового обеспечения. Лимиты по контрагентам установлены при использовании внутренней оценочной системы Группы, которая присваивает каждому контрагенту рейтинг риска. Процесс по обзору кредитного качества позволяет Группе оценить потенциальные убытки в результате рисков, которым они подвержены и предпринять корректирующие действия.

#### *Внутренний оценочный метод Группы*

|                |   |  |
|----------------|---|--|
| Хороший        | 1 | Своевременное погашение долга по этим активам не вызывает сомнений. Заемщик является финансово-устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данный долг. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущество).   |
| Стандартный    | 2 | «Стандартные» кредиты представляют собой кредиты, которые обеспечены надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). Финансовое положение заемщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнение в способности заемщика своевременно погасить кредит. «Хорошие» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «стандартные» кредиты.                               |
| Субстандартный | 3 | Субстандартные кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении субстандартных кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Банку необходимо прибегать к дополнительным источникам погашения кредита, такому как реализация обеспечения в случае непогашения.   |
| Сомнительный   | 4 | Сомнительные кредиты – это такие кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «субстандартным» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях.   |
| Безнадежный    | 5 | Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов баланса Банка является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако, не является целесообразным или желательным отсрочивание списание данных активов, даже притом, что в будущем возможно частичное погашение и Банк должен принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения. |

*Политика по снижению и ограничению риска.* Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он ни был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и странам ежеквартально утверждаются Советом Банка.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнить обязательства по погашению процентов и основного долга и, при необходимости, путем изменения кредитных лимитов.

Ниже представлены прочие специфические методы контроля и меры по снижению кредитного риска.

*(а) Обеспечение.* Группа использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Банк применяет инструкции по приемлемости особых групп обеспечения или снижения кредитного риска. Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- Гарантийное письмо;
- Транспортные средства;
- Недвижимость;
- Оборудование;
- Денежные депозиты;
- Объекты жилой недвижимости.

Залог, удерживаемый в качестве обеспечения по финансовым активам, за исключением кредитов и авансов, определяется характером инструмента. Долговые ценные бумаги, казначейские акции и прочие приемлемые счета не имеют обеспечения.

*(б) Лимиты.* Группа управляет и контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на сумму риска, которую она может принять в отношении индивидуального контрагента, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно.

*(в) Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску.* Руководство Группы обращает внимание на концентрацию риска:

- Общая сумма кредитов и авансов клиентам по одному сектору экономики за исключением индивидуальных ипотечных кредитов и сектора торговли, не должны превышать капитал Группы 1 уровня. Для снижения высокой концентрации риска по индивидуальным ипотечным кредитам, Группа принимает в качестве обеспечения проданные дома и требует от физических лиц покрыть четверть стоимости дома за свой счет.
- Максимальная подверженность на одного заемщика или группы заемщиков - не более 25% капитала Группы 1-го уровня;
- Максимальная подверженность по необеспеченным кредитам – не более 5% капитала банка 1-го уровня;
- Общая сумма всех больших кредитов не должна превышать 8-кратный капитал банка 1-го уровня; и
- Общая сумма кредита связанной стороне - не более капитала банка 1-го уровня;
- Группа должна составлять и предоставлять финансовую отчетность Группы Центральному банку Республики Узбекистан на ежемесячной основе. Консолидированная финансовая отчетность готовится в соответствии с МСФО на ежегодной основе.

*Политика обесценения и формирования резерва.* Внешние и внутренние системы рейтинга, приведенные выше, обращают внимание на отображение кредитного качества с даты начала кредитования и инвестиционной деятельности. В отличие от этого, в целях составления финансовой отчетности, резервы под обесценение признаются только в отношении убытков, понесенных на отчетную дату, основываясь на объективных доказательствах обесценения. Вследствие того, что применяются различные методики, сумма понесенных убытков по кредитам, представленная в финансовой отчетности обычно ниже, чем сумма, определенная моделью ожидаемого убытка, используемая в целях внутреннего управления деятельностью и соответствия банковским инструкциям.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Механизм внутренней оценки позволяет руководству определить существует ли объективное свидетельство обесценения согласно МСФО (IAS) 39, основываясь на нижеследующих критериях, установленных Группой:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

По политике Группы необходим осмотр индивидуальных финансовых активов, которые выше определенного порога материальности не реже одного раза в год или чаще, при наличии определенных обстоятельств. Резервы под обесценение по индивидуально оцененным счетам определяются посредством оценки понесенного убытка на отчетную дату для каждого конкретного случая и применяются ко всем индивидуально значительным счетам. Оценка обычно охватывает имеющееся обеспечение (включая подтверждение возможности его взыскания) и ожидаемое получение оплат по данному индивидуальному счету.

Совокупно оцененные резервы под обесценение формируются для: (i) портфелей однородных активов, которые по отдельности ниже порога материальности; и (ii) убытков, понесенных, но еще не установленных, используя имеющийся исторический опыт, профессиональное суждение и статистические методики.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 32.

Группа осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 9.

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

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Группа измеряет свой валютный риск:

- Чистая позиция по каждой валюте не должна превышать 10% всего капитала Группы;
- Итого чистой позиции по всем валютам не должна превышать 20% всего капитала Группы.

Группа также измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект 6-9% усиления/обесценения в той же валюте в отношении к Узбекскому Суму в отчете о прибылях и убытках.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i> | Денежные<br>финансовые<br>активы | Денежные<br>финансовые<br>обязательства | Чистая позиция    |
|----------------------------------|----------------------------------|---|-------------------|
| <b>31 декабря 2012 года</b>      |                                  |   |                   |
| УЗС                              | 1,102,171,293                    | (1,077,310,342)                         | 24,860,951        |
| Доллары США                      | 1,042,535,242                    | (1,014,804,547)                         | 27,730,695        |
| Евро                             | 68,077,248                       | (63,648,465)                            | 4,428,783         |
| Прочее                           | 3,746,155                        | (2,495,809)                             | 1,250,346         |
| <b>Итого</b>                     | <b>2,216,529,938</b>             | <b>(2,158,259,163)</b>                  | <b>58,270,775</b> |
| <b>31 декабря 2011 года</b>      |                                  |   |                   |
| УЗС                              | 699,515,874                      | (866,999,891)                           | (167,484,017)     |
| Доллары США                      | 585,111,821                      | (436,996,394)                           | 148,115,427       |
| Евро                             | 144,206,999                      | (58,360,172)                            | 85,846,827        |
| Прочее                           | 1,111,132                        | (445,457)                               | 665,675           |
| <b>Итого</b>                     | <b>1,429,945,826</b>             | <b>(1,362,801,914)</b>                  | <b>67,143,912</b> |

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты компаний Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>           | 2012 год<br>Воздействие на<br>прибыль или<br>убыток | 2011 год<br>Воздействие на<br>прибыль или<br>убыток |
|--|---|---|
| Укрепление доллара США на 9% (2011 г.: 9%) | 2,495,763   | 11,330,830  |
| Ослабление доллара США на 9% (2011 г.: 9%) | (2,495,763)   | (11,330,830)  |
| Укрепление Евро на 6% (2011г.: 5%)         | 265,727   | 3,648,490   |
| Ослабление Евро на 6% (2011г.: 5%)         | (265,727)   | (3,648,490)   |

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Группы. Воздействие на собственные средства будет таким же как и воздействие на отчет о совокупном доходе.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Группа управляет риском процентной ставки посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений в рыночных условиях. Отдел Казначейства осуществляет мониторинг финансового положения Группы, оценивает чувствительность Группы к изменениям процентной ставки и их воздействие на рентабельность Группы и предоставляет отчеты руководству.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

| <i>В тысячах<br/>узбекских сумов</i>   | <b>Менее 3<br/>месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>От 12<br/>месяцев<br/>до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b>  | <b>Неденеж-<br/>ные</b> | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>31 декабря 2012 года</b>  |                            |                               |                                       |                     |                         |                      |
| Итого финансовых<br>активов  | 773,171,360                | 273,732,270                   | 673,902,799                           | 495,723,509         | 10,365,131              | <b>2,226,895,069</b> |
| Итого финансовых<br>обязательств   | 1,401,863,180              | 214,097,483                   | 421,317,303                           | 120,981,197         | -                       | <b>2,158,259,163</b> |
| <b>Чистый разрыв по<br/>процентным<br/>ставкам на 31<br/>декабря 2012<br/>года</b> | <b>(628,691,820)</b>       | <b>59,634,787</b>             | <b>252,585,496</b>                    | <b>374,742,312</b>  | <b>10,365,131</b>       | <b>68,635,906</b>    |
| <b>31 декабря 2011 года</b>  |                            |                               |                                       |                     |                         |                      |
| Итого финансовых<br>активов  | 567,032,139                | 323,562,787                   | 490,159,998                           | 49,190,902          | 2,282,174               | <b>1,432,228,000</b> |
| Итого финансовых<br>обязательств   | 844,754,185                | 186,198,144                   | 258,023,100                           | 73,826,485          | -                       | <b>1,362,801,914</b> |
| <b>Чистый разрыв по<br/>процентным<br/>ставкам на 31<br/>декабря 2011<br/>года</b> | <b>(277,722,046)</b>       | <b>137,364,643</b>            | <b>232,136,898</b>                    | <b>(24,635,583)</b> | <b>2,282,174</b>        | <b>69,426,086</b>    |

Группа не подвержена в существенной степени риску процентной ставки, так как все финансовые активы и обязательства отражаются по фиксированной процентной ставке.

Если бы на 31 декабря 2012 года, процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2011 г.: на 200 базисных пунктов ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 1,515,512 тысяч УЗС (2011 г.: на 1,050,062 тысяч УЗС) больше, в основном, в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2011 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 1,515,512 тысяч УЗС (2011 г.: на 1,050,062 тысяч УЗС) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

| % в год  | 2012 год |                |                  |        |
|--|----------|----------------|------------------|--------|
|  | УЗС      | Доллары<br>США | Евро             | Прочие |
| <b>Активы</b>  |          |                |                  |        |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 0%-0.02% | -              | -                | -      |
| Средства в других банках   | 0%-12%   | 0%-10%         | -                | -      |
| Кредиты и авансы клиентам  | 0%-48%   | 2.2%-12%       | 4.09%-4.4%       | -      |
| <b>Обязательства</b>   |          |                |                  |        |
| Средства других банков   | 0%-11%   | -              | -                | -      |
| Средства клиентов  |          |                |                  |        |
| <i>Государственные и общественные организации</i>  |          |                |                  |        |
| - Текущие/расчетные счета  | 0.5%-7%  | -              | -                | -      |
| - Срочные депозиты   | 0%-11%   | -              | -                | -      |
| <i>Юридические лица</i>  |          |                |                  |        |
| - Текущие/расчетные счета  | -        | -              | -                | -      |
| - Срочные депозиты   | 0%-11%   | -              | -                | -      |
| <i>Физические лица</i>   |          |                |                  |        |
| - текущие/счета до востребования   | 1%-14%   | -              | -                | -      |
| - Срочные депозиты   | 12%-26%  | 2%-9%          | -                | -      |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 10%-12%  | -              | -                | -      |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций |          |                |                  |        |
| - Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан                                      | -        | 2% - 6%        | -                | -      |
| - Международные финансовые организации   | -        | 2%             | Euribor +1% - 7% | -      |
| - Местные финансовые организации   | 4%       | -              | -                | -      |
| - Привилегированные акции  | 20%      | -              | -                | -      |
| - Министерство финансов Республики Узбекистан  | 1%       | -              | -                | -      |
| - Центральный банк Республики Узбекистан   | 12%      | Libor          | -                | -      |

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

| % в год  | 2011 год   |                |             |          |
|--|------------|----------------|-------------|----------|
|  | УЗС        | Доллары<br>США | Евро        | Прочие   |
| <b>Активы</b>  |            |                |             |          |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 0%-0.02%   | 0.01%-0.22%    | 0.13%-1.42% | 2%-4.15% |
| Средства в других банках   | 0%-11%     | 0%             | -           | -        |
| Кредиты и авансы клиентам  | 2%-48%     | 2.2%-24%       | 4.19%-5.5%  | -        |
| <b>Обязательства</b>   |            |                |             |          |
| Средства других банков   | 0%-12.5%   | -              | -           | -        |
| Средства клиентов  |            |                |             |          |
| <i>Государственные и общественные организации</i>  |            |                |             |          |
| - Текущие/расчетные счета  | 0%-7%      | -              | -           | -        |
| - Срочные депозиты   | 6% - 8%    | -              | -           | -        |
| <i>Юридические лица</i>  |            |                |             |          |
| - Срочные депозиты   | 0%-10%     | -              | -           | -        |
| <i>Физические лица</i>   |            |                |             |          |
| - текущие/счета до востребования   | 1%-14%     | -              | -           | -        |
| - Срочные депозиты   | 12%-30%    | 2%-9%          | -           | -        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 10%-12%    |                |             |          |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций |            |                |             |          |
| - Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан                                      | -          | 3%-6%          | -           | -        |
| - Международные финансовые организации   | -          | 2%             | Euribor+1%  | -        |
| - Местные финансовые организации   | 4%         | -              | -           | -        |
| - Привилегированные акции  | 20%        | -              | -           | -        |
| - Министерство финансов Республики Узбекистан  | 3%         | Libor+2.5%     | -           | -        |
| - Фонд занятости Республики Узбекистан   | 1.75%-3.5% | -              | -           | -        |
| - Центральный банк Республики Узбекистан   | 12%        | -              | -           | -        |

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

**Прочий ценовой риск.** Группа не подвержена в существенной степени риску изменения цены акций.

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Узбекистан</b>    | <b>ОЭСР</b>        | <b>Другие страны</b> | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                      |                    |                      |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 410,064,589          | 136,267,744        | 7,826,613            | 554,158,946          |
| Средства в других банках   | 196,577,483          | 157,941,435        | 314,237              | 354,833,155          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 1,307,429,078        | -                  | -                    | 1,307,429,078        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                              | 10,365,131           | -                  | -                    | 10,365,131           |
| Прочие финансовые активы   | 108,759              | -                  | -                    | 108,759              |
| <b>Итого финансовых активы</b>   | <b>1,924,545,040</b> | <b>294,209,179</b> | <b>8,140,850</b>     | <b>2,226,895,069</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                      |                    |                      |                      |
| Средства других банков   | 66,965,993           | -                  | -                    | 66,965,993           |
| Средства клиентов  | 1,542,945,403        | -                  | -                    | 1,542,945,403        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 8,220,574            | -                  | -                    | 8,220,574            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | 508,904,463          | 1,687,380          | 27,354,438           | 537,946,281          |
| Прочие финансовые обязательства  | 2,180,912            | -                  | -                    | 2,180,912            |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>2,129,217,345</b> | <b>1,687,380</b>   | <b>27,354,438</b>    | <b>2,158,259,163</b> |
| <b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>                                | <b>(204,672,305)</b> | <b>292,521,799</b> | <b>(19,213,588)</b>  | <b>68,635,906</b>    |
| <b>Обязательства кредитного характера (Прим. 32)</b>                                       | <b>257,788,192</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>257,788,192</b>   |

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Узбекистан</b>    | <b>ОЭСР</b>        | <b>Другие страны</b> | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                      |                    |                      |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 136,010,289          | 148,600,683        | 683,449              | 285,294,421          |
| Средства в других банках   | 236,763,324          | -                  | -                    | 236,763,324          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 907,807,777          | -                  | -                    | 907,807,777          |
| Инвестиционные ценные бумаги,  | 2,282,174            | -                  | -                    | 2,282,174            |
| Прочие финансовые активы   | 80,304               | -                  | -                    | 80,304               |
| <b>Итого финансовых активы</b>   | <b>1,282,943,868</b> | <b>148,600,683</b> | <b>683,449</b>       | <b>1,432,228,000</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                      |                    |                      |                      |
| Средства других банков   | 64,303,912           | -                  | -                    | 64,303,912           |
| Средства клиентов  | 928,379,533          | -                  | -                    | 928,379,533          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 6,283,329            | -                  | -                    | 6,283,329            |
| Заимствования от государственных,<br>правительственных и международных<br>финансовых организаций | 333,142,561          | 3,258,439          | 25,983,082           | 362,384,082          |
| Прочие финансовые обязательства  | 1,451,058            | -                  | -                    | 1,451,058            |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>1,333,560,393</b> | <b>3,258,439</b>   | <b>25,983,082</b>    | <b>1,362,801,914</b> |
| <b>Чистая позиция по балансовым<br/>финансовым инструментам</b>                                  | <b>(50,616,525)</b>  | <b>145,342,244</b> | <b>(25,299,633)</b>  | <b>69,426,086</b>    |
| <b>Обязательства кредитного характера<br/>(Прим. 32)</b>   | <b>123,263,078</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>123,263,078</b>   |

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения. Страны ОЭСР в основном включают Японию, Швейцарию, Австрию, США и Германию. Другие страны представляют собой в основном Россию.

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам:

- Максимальная концентрация по одному заемщику, либо группе заемщиков не должна превышать 25% капитала Банка 1-го уровня;
- Максимальная концентрация по необеспеченным кредитам не должна превышать 5% капитала банка 1-го уровня и;
- Общая сумма всех крупных кредитов не должна превышать 8-кратный размер капитала банка 1-го уровня;

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа не была подвержена в существенной степени концентрации прочих рисков.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Отдел Казначейства Группы.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям.

Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан. Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (не менее 30%), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2012 года данный коэффициент составил 52% (2011 г.: 62%);

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

|  | <b>Менее 3<br/>месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>От 12<br/>месяцев<br/>до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b> | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |                            |                               |                                       |                    |                      |
| <b>Обязательства</b>   |                            |                               |                                       |                    |                      |
| Средства других банков   | 25,414,248                 | 45,665,052                    | -                                     | -                  | 71,079,300           |
| Средства клиентов  | 1,585,786,190              | 239,152,601                   | 47,026,467                            | 14,237,806         | 1,886,203,064        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 443,232                    | 680,342                       | 9,134,855                             | -                  | 10,258,429           |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | 25,646,176                 | 53,413,582                    | 415,462,770                           | 113,073,848        | 607,596,376          |
| Прочие финансовые обязательства  | 2,180,912                  | -                             | -                                     | -                  | 2,180,912            |
| Аккредитивы  | 39,254,613                 | 67,282,605                    | 114,295,660                           | -                  | 220,832,878          |
| Гарантии   | 17,244,653                 | 4,564,981                     | 5,313,101                             | -                  | 27,122,735           |
| Неиспользованные кредитные линии   | 9,832,579                  | -                             | -                                     | -                  | 9,832,579            |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>                     | <b>1,705,802,603</b>       | <b>410,759,163</b>            | <b>591,232,853</b>                    | <b>127,311,654</b> | <b>2,835,106,273</b> |

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

|  | <b>Менее 3<br/>месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>От 12<br/>месяцев<br/>до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b> | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |                            |                               |                                       |                    |                      |
| <b>Обязательства</b>   |                            |                               |                                       |                    |                      |
| Средства других банков   | 35,716,969                 | 31,787,207                    | 4,500,000                             | -                  | 72,004,176           |
| Средства клиентов  | 862,028,056                | 60,865,117                    | 4,280,461                             | 10,432,584         | 937,606,218          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 1,166,082                  | 452,055                       | 6,351,233                             | -                  | 7,969,370            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | 21,538,915                 | 40,855,086                    | 270,271,784                           | 74,655,135         | 407,320,920          |
| Прочие финансовые обязательства  | 1,451,058                  | -                             | -                                     | -                  | 1,451,058            |
| Аккредитивы  | 19,597,449                 | 42,574,969                    | 33,302,813                            | -                  | 95,475,231           |
| Гарантии   | 5,347,951                  | 5,554,915                     | 6,732,081                             | -                  | 17,634,947           |
| Неиспользованные кредитные линии   | 718,060                    | 5,499,473                     | 3,935,367                             | -                  | 10,152,900           |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>                     | <b>947,564,540</b>         | <b>187,588,822</b>            | <b>329,373,739</b>                    | <b>85,087,719</b>  | <b>1,549,614,820</b> |

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

**Акционерный Коммерческий Ипотечный Банк «Ипотека Банк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года**

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже:

|  | <b>Менее 3<br/>месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>От 12<br/>месяцев<br/>до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b> | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |                            |                               |                                       |                    |                      |
| <b>Активы</b>  |                            |                               |                                       |                    |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 554,158,946                | -                             | -                                     | -                  | 554,158,946          |
| Средства в других банках   | 175,021,007                | 44,466,467                    | 133,129,081                           | 2,216,600          | 354,833,155          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 43,882,648                 | 229,265,803                   | 540,773,718                           | 493,506,909        | 1,307,429,078        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                              | 10,365,131                 | -                             | -                                     | -                  | 10,365,131           |
| Прочие финансовые активы   | 108,759                    | -                             | -                                     | -                  | 108,759              |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b>783,536,491</b>         | <b>273,732,270</b>            | <b>673,902,799</b>                    | <b>495,723,509</b> | <b>2,226,895,069</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                            |                               |                                       |                    |                      |
| Средства других банков   | 23,815,993                 | 43,150,000                    | -                                     | -                  | 66,965,993           |
| Средства клиентов  | 1,353,213,799              | 128,727,633                   | 46,766,165                            | 14,237,806         | 1,542,945,403        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 220,574                    | -                             | 8,000,000                             | -                  | 8,220,574            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | 22,431,902                 | 42,219,850                    | 366,551,138                           | 106,743,391        | 537,946,281          |
| Прочие финансовые обязательства  | 2,180,912                  | -                             | -                                     | -                  | 2,180,912            |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>1,401,863,180</b>       | <b>214,097,483</b>            | <b>421,317,303</b>                    | <b>120,981,197</b> | <b>2,158,259,163</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения</b>                      | <b>(618,326,689)</b>       | <b>59,634,787</b>             | <b>252,585,496</b>                    | <b>374,742,312</b> | <b>68,635,906</b>    |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года</b>                               | <b>(618,326,689)</b>       | <b>(558,691,902)</b>          | <b>(306,106,406)</b>                  | <b>68,635,906</b>  | <b>-</b>             |

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

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Таким образом, руководство считает, что существенное расхождение сроков размещения по активам и обязательствам со сроком погашения до 12 месяцев не представляет существенный риск для ликвидности Группы, так как ожидается, что очень малая часть средств других банков, депозитов до востребования и краткосрочных депозитов будут отозваны, в соответствии с практикой прошлых лет и текущего года Группы, что соответствует общепринятой банковской практике в банковском секторе Республики Узбекистан.

В таблице ниже представлен анализ по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2011 года:

|  | <b>Менее 3<br/>месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>От 12<br/>месяцев<br/>до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b>  | <b>Итого</b>         |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |                            |                               |                                       |                     |                      |
| <b>Активы</b>  |                            |                               |                                       |                     |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 285,294,421                | -                             | -                                     | -                   | 285,294,421          |
| Средства в других банках   | 148,035,610                | 26,508,301                    | 62,219,413                            | -                   | 236,763,324          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 133,621,804                | 297,054,486                   | 427,940,585                           | 49,190,902          | 907,807,777          |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                              | 2,282,174                  | -                             | -                                     | -                   | 2,282,174            |
| Прочие финансовые активы   | 80,304                     | -                             | -                                     | -                   | 80,304               |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b>569,314,313</b>         | <b>323,562,787</b>            | <b>490,159,998</b>                    | <b>49,190,902</b>   | <b>1,432,228,000</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                            |                               |                                       |                     |                      |
| Средства других банков   | 17,775,563                 | 31,062,265                    | 6,550,279                             | 8,915,805           | 64,303,912           |
| Средства клиентов  | 789,710,916                | 125,441,931                   | 13,226,686                            | -                   | 928,379,533          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 1,283,329                  | -                             | 5,000,000                             | -                   | 6,283,329            |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | 34,533,319                 | 29,693,948                    | 233,246,135                           | 64,910,680          | 362,384,082          |
| Прочие финансовые обязательства  | 1,451,058                  | -                             | -                                     | -                   | 1,451,058            |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>844,754,185</b>         | <b>186,198,144</b>            | <b>258,023,100</b>                    | <b>73,826,485</b>   | <b>1,362,801,914</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения</b>                      | <b>(275,439,872)</b>       | <b>137,364,643</b>            | <b>232,136,898</b>                    | <b>(24,635,583)</b> | <b>69,426,086</b>    |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>                               | <b>(275,439,872)</b>       | <b>(138,075,229)</b>          | <b>94,061,669</b>                     | <b>69,426,086</b>   | <b>-</b>             |

### 31 Управление капиталом

Группа управляет в качестве капитала нормативным капиталом. Управление капиталом Банка имеет цели соблюдения требований к капиталу, установленных ЦБРУ и обеспечения способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБРУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБРУ, банки должны поддерживать:

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 10% (31 декабря 2012: 16.75%);
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 5% (31 декабря 2012: 13.69%); и
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Левередж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (31 декабря 2012: 6.36%).

Группа соответствовала вышеуказанным требованиям к капиталу в течение 12 месяцев 2012 года.

В таблице ниже представлена общая сумма капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету Республики Узбекистан и соответствующими инструкциями:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Капитал 1 уровня                   | 150,056,793        | 123,416,313        |
| Капитал 2 уровня                   | 39,293,097         | 29,376,439         |
| Суммы, вычитаемые из капитала      | (6,373,526)        | (2,383,887)        |
| <b>Итого нормативного капитала</b> | <b>182,976,364</b> | <b>150,408,865</b> |

Нормативный капитал состоит из капитала Банка 1-го уровня, что включает в себя уставный капитал, эмиссионный доход, привилегированные акции, нераспределенную прибыль, за исключением прибыли за текущий год, за минусом нематериальных активов. Прочие компоненты нормативного капитала включают в себя капитал банка 2-го уровня, что включает прибыль за текущий год.

*Капитал согласно Базельскому соглашению 1998 года.*

Капитал Группы, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением 1998 года с последующими дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года, рассчитанные по цифрам в соответствии с МСФО составляет:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>            | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>    |
|---|--------------------|--------------------|
| Капитал 1 уровня                            | 136,910,319        | 115,246,566        |
| Капитал 2 уровня                            | 35,550,610         | 25,466,665         |
| <b>Итого капитала</b>                       | <b>172,460,929</b> | <b>140,713,231</b> |
| Активы, взвешенные с учетом риска           | 1,446,016,789      | 1,000,591,700      |
| Коэффициент достаточности капитала 1 уровня | 9.47%              | 11.52%             |
| Коэффициент совокупного капитала            | 11.93%             | 14.06%             |

### **32 Условные обязательства**

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое, таможенное и валютное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2012 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2011 г.: резерв не был сформирован). По оценке Группы не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2011 г.: обязательств не имелось).

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты.

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

Обязательства кредитного характера составляют:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>    |
|--|--------------------|--------------------|
| Аккредитивы  | 220,832,878        | 95,475,231         |
| Гарантии   | 27,122,735         | 17,634,947         |
| Неиспользованные кредитные линии   | 9,832,579          | 10,152,900         |
| <b>Итого валовая сумма условных обязательств</b>                                 | <b>257,788,192</b> | <b>123,263,078</b> |
| За вычетом денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам | (221,647,435)      | (93,623,629)       |
| <b>Итого чистая сумма условных обязательств</b>                                  | <b>36,140,757</b>  | <b>29,639,449</b>  |

---

**32 Условные обязательства (продолжение)**

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера составляет 367,014 тысяч УЗС на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 г.: 714,706 тысяч УЗС).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i> | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>    |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| УЗС                              | 29,871,467         | 19,530,326         |
| Доллары США                      | 181,775,516        | 53,503,667         |
| Евро                             | 44,582,046         | 50,229,085         |
| Прочее                           | 1,559,163          | -                  |
| <b>Итого</b>                     | <b>257,788,192</b> | <b>123,263,078</b> |

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по основным средствам на общую сумму 9,494,030 тысяч УЗС (31 декабря 2011 г.: 19,724,413 тысяч УЗС).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**33 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | <b>2012 год</b>             |                               | <b>2011 год</b>             |                               |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|   | <b>Балансовая стоимость</b> | <b>Справедливая стоимость</b> | <b>Балансовая стоимость</b> | <b>Справедливая стоимость</b> |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |                             |                               |                             |                               |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>   |                             |                               |                             |                               |
| - Наличные денежные средства  | 127,297,157                 | 127,297,157                   | 57,846,965                  | 57,846,965                    |
| - Остатки по счетам в ЦБРУ  | 246,762,885                 | 246,762,885                   | 108,582,228                 | 108,582,228                   |
| - Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»   | 175,501,193                 | 175,501,193                   | 112,430,237                 | 112,430,237                   |
| - Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев               | 4,597,711                   | 4,597,711                     | 6,434,991                   | 6,434,991                     |
| <b>Средства в других банках</b>   |                             |                               |                             |                               |
| - Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 171,139,058                 | 171,139,058                   | 62,161,699                  | 62,161,699                    |
| - Долгосрочные депозиты в других банках   | 26,374,510                  | 26,374,510                    | 66,838,535                  | 66,838,535                    |
| - Обязательные остатки по счетам в ЦБРУ   | 157,319,587                 | 157,319,587                   | 107,763,090                 | 107,763,090                   |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>  |                             |                               |                             |                               |
| - Корпоративные кредиты   | 912,279,033                 | 914,638,141                   | 638,651,113                 | 641,428,275                   |
| - Кредиты малому бизнесу  | 225,393,426                 | 224,756,278                   | 135,984,058                 | 136,575,382                   |
| - Ипотечные кредиты   | 126,857,425                 | 130,404,491                   | 108,082,101                 | 108,552,094                   |
| - Потребительские кредиты   | 42,899,194                  | 44,149,672                    | 25,090,505                  | 25,199,611                    |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>                          |                             |                               |                             |                               |
|   | 10,365,131                  | 10,365,131                    | 2,282,174                   | 2,282,174                     |
| <b>Прочие финансовые активы</b>   |                             |                               |                             |                               |
| - Комиссионные и прочая дебиторская задолженность   | 108,759                     | 108,759                       | 80,304                      | 80,304                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>                     | <b>2,226,895,069</b>        | <b>2,233,414,573</b>          | <b>1,432,228,000</b>        | <b>1,436,175,584</b>          |

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

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | 2012                 |                        | 2011                 |                        |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                      |                        |                      |                        |
| <b>Средства других банков</b>   |                      |                        |                      |                        |
| - Краткосрочные депозиты других банков  | 66,950,000           | 66,950,000             | 64,300,000           | 64,300,000             |
| - Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков                                     | 15,993               | 15,993                 | 3,912                | 3,912                  |
| <b>Средства клиентов</b>  |                      |                        |                      |                        |
| <i>Государственные и общественные</i>   |                      |                        |                      |                        |
| - Текущие/расчетные счета   | 635,104,140          | 635,104,140            | 392,966,680          | 392,966,680            |
| - Срочные депозиты  | 28,230,291           | 28,230,291             | 4,146,912            | 4,146,912              |
| <i>Прочие юридические лица</i>  |                      |                        |                      |                        |
| - Текущие/расчетные счета   | 572,321,643          | 572,321,643            | 267,299,836          | 267,299,836            |
| - Срочные депозиты  | 28,322,221           | 28,322,221             | 45,237,118           | 45,237,118             |
| <i>Физические лица</i>  |                      |                        |                      |                        |
| - Текущие/расчетные счета   | 160,344,843          | 160,344,843            | 129,525,752          | 129,525,752            |
| - Срочные депозиты  | 118,622,265          | 118,622,265            | 89,203,235           | 89,203,235             |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>  |                      |                        |                      |                        |
| - Бездокументарные облигации  | 5,144,658            | 5,144,658              | 5,141,370            | 5,141,370              |
| - Депозитные сертификаты  | 3,075,916            | 3,075,916              | 1,141,959            | 1,141,959              |
| <b>Заемствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций</b> |                      |                        |                      |                        |
| - Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан   | 486,367,704          | 486,367,704            | 310,332,635          | 309,511,278            |
| - Международные финансовые организации  | 29,041,818           | 29,041,818             | 29,241,521           | 29,164,128             |
| - Местные финансовые организации  | 15,086,546           | 15,086,546             | 16,791,045           | 16,791,045             |
| - Привилегированные акции   | 4,462,500            | 4,462,500              | 3,570,000            | 3,570,000              |
| - Министерство финансов Республики Узбекистан   | 2,721,285            | 2,721,285              | 2,024,291            | 2,024,291              |
| - Центральный банк Республики Узбекистан  | 266,428              | 266,428                | 303,878              | 303,878                |
| - Фонд занятости Республики Узбекистан  | -                    | -                      | 120,712              | 120,712                |
| <b>Прочие обязательства</b>   |                      |                        |                      |                        |
| - Кредиторская задолженность перед поставщиками   | 1,860,692            | 1,860,692              | 1,132,180            | 1,132,180              |
| - Прочая кредиторская задолженность   | 249,184              | 249,184                | 249,184              | 249,184                |
| - Дивиденды к уплате  | 71,036               | 71,036                 | 69,694               | 69,694                 |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>                    | <b>2,158,259,163</b> | <b>2,158,259,163</b>   | <b>1,362,801,914</b> | <b>1,361,903,164</b>   |

**(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.**

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как финансовые инструменты Уровня 3 путем применения методов оценки с использованием значительный объем не наблюдаемых данных на рынке.

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

**(в) Сверка данных об изменениях по инструментам, относящимся к 3 уровню иерархии оценки справедливой стоимости.**

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | <b>Инвестиции<br/>предназначенные<br/>для продажи</b> |
|---|---|
| <b>Справедливая стоимость на 1 января 2012 года</b>   | <b>2,282,174</b>                                      |
| Доходы отраженные в составе прочего совокупного дохода  | 14,350  |
| Приобретения  | 8,068,607   |
| <b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2012 года</b>   | <b>10,365,131</b>                                     |
| <b>Накопленные расходы за вычетом доходов отраженные<br/>в составе прочего совокупного дохода</b> | <b>(184,923)</b>                                      |

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>  | <b>Инвестиции<br/>предназначенные<br/>для продажи</b> |
|---|---|
| <b>Справедливая стоимость на 1 января 2011 года</b>   | <b>1,895,261</b>                                      |
| Расходы отраженные в составе прочего совокупного дохода   | (199,273)   |
| Приобретения  | 586,186   |
| <b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>   | <b>2,282,174</b>                                      |
| <b>Накопленные расходы за вычетом доходов отраженные<br/>в составе прочего совокупного дохода</b> | <b>(199,273)</b>                                      |

**(г) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости.**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствовали, Группа использовала различные методы оценки. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

| % в год   | 2012 год        | 2011 год        |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Средства в других банках</b>   |                 |                 |
| - Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев     | 6%-12%          | 6%-11%          |
| - Долгосрочные депозиты в других банках   | 12%             | 11%             |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>  |                 |                 |
| - Корпоративные кредиты   | 2% - 48%        | 2% - 48%        |
| - Кредиты малому бизнесу  | 2.2% - 24%      | 2.2% - 24%      |
| - Ипотечные кредиты   | 12% - 20%       | 12% - 20%       |
| - Потребительские кредиты   | 4.67% - 48%     | 4.67% - 48%     |
| <b>Средства других банков</b>   |                 |                 |
| - Краткосрочные депозиты других банков  | 0% - 11%        | 0% - 12.5%      |
| - Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков                                     | 0% - 11%        | 0% - 12.5%      |
| <b>Средства клиентов</b>  |                 |                 |
| <i>Государственные и общественные организации</i>   |                 |                 |
| - Текущие/расчетные счета   | 0.5%-7%         | 0% - 7%         |
| - Срочные депозиты  | 0%-11%          | 6%-8%           |
| <i>Прочие юридические лица</i>  |                 |                 |
| - Текущие/расчетные счета   | 0%              | 0%              |
| - Срочные депозиты  | 0%-11%          | 0%-11%          |
| <i>Физические лица</i>  |                 |                 |
| - Текущие/расчетные счета   | 1%-8%           | 1%-14%          |
| - Срочные депозиты  | 12%-26%         | 2%-30%          |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>  | 10%-12%         | 10%-12%         |
| <b>Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций</b> |                 |                 |
| - Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан   | 2%-6%           | 2%-6%           |
| - Международные финансовые организации  | 2% - euribor+1% | 2% - euribor+1% |
| - Местные финансовые организации  | 4%              | 4%              |
| - Привилегированные акции   | 25%             | 25%             |
| - Министерство финансов Республики Узбекистан   | 1%              | 3% - Libor+2.5% |
| - Фонд занятости Республики Узбекистан  | 0%              | 1.75%-3.15%     |
| - Центральный банк Республики Узбекистан  | 12%             | 12%             |

**34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2012 года:

|  | Кредиты и<br>дебиторская<br>задолженность | Активы,<br>имеющиеся в<br>наличии<br>для продажи | Итого                |
|--|---|--|----------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |   |  |                      |
| <b>АКТИВЫ</b>  |   |  |                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                | 554,158,946                               | -  | 554,158,946          |
| <b>Средства в других банках</b>  | 354,833,155                               | -  | 354,833,155          |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>   |   |  |                      |
| - Корпоративные кредиты  | 912,279,033                               | -  | 912,279,033          |
| - Кредиты малому бизнесу   | 225,393,426                               | -  | 225,393,426          |
| - Ипотечные кредиты  | 126,857,425                               | -  | 126,857,425          |
| - Потребительские кредиты  | 42,899,194                                | -  | 42,899,194           |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги,<br/>имеющиеся в наличии для продажи</b> | -   | 10,365,131                                       | 10,365,131           |
| <b>Прочие финансовые активы</b>  | 108,759                                   | -  | 108,759              |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>  | <b>2,216,529,938</b>                      | <b>10,365,131</b>                                | <b>2,226,895,069</b> |

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

|  | Кредиты и<br>дебиторская<br>задолженность | Активы,<br>имеющиеся в<br>наличии<br>для продажи | Итого                |
|--|---|--|----------------------|
| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   |   |  |                      |
| <b>АКТИВЫ</b>  |   |  |                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                | 285,294,421                               | -  | 285,294,421          |
| <b>Средства в других банках</b>  | 236,763,324                               | -  | 236,763,324          |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>   |   |  |                      |
| - Корпоративные кредиты  | 638,651,113                               | -  | 638,651,113          |
| - Кредиты малому бизнесу   | 135,984,058                               | -  | 135,984,058          |
| - Ипотечные кредиты  | 108,082,101                               | -  | 108,082,101          |
| - Потребительские кредиты  | 25,090,505                                | -  | 25,090,505           |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги,<br/>имеющиеся в наличии для продажи</b> | -   | 2,282,174  | 2,282,174            |
| <b>Прочие финансовые активы</b>  | 80,304                                    | -  | 80,304               |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>  | <b>1,429,945,826</b>                      | <b>2,282,174</b>                                 | <b>1,432,228,000</b> |

### 35 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2012 года по операциям со связанными сторонами:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Ключевой<br/>управленчес-<br/>кий персонал</b> | <b>Итого</b> |
|--|------------------------------|--|---|--------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | -                            | 278,769,674  | -   | 278,769,674  |
| Средства в других банках   | -                            | 188,567,127  | -   | 188,567,127  |
| Общая сумма кредитов и авансов клиентам<br>(контрактная процентная ставка 12%-18%)               | 16,320,000                   | 1,836,594  | -   | 18,156,594   |
| Резерв под обесценение кредитов и авансов<br>клиентам по состоянию на 31 декабря                 | (551,721)                    | (146,009)  | -   | (697,730)    |
| Счета клиентов (контрактная процентная<br>ставка 0%-6%)  | 35,921,444                   | 787,700  | 162,484   | 36,709,144   |
| Заимствования от государственных,<br>правительственных и международных<br>финансовых организаций | 2,716,573                    | 486,908,768  | -   | 489,625,341  |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2012 год:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                  | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Итого</b> |
|---|------------------------------|--|--------------|
| Процентные доходы                                 | 2,098,472                    | 2,949,384  | 5,047,856    |
| Процентные расходы                                | 1,267,136                    | 13,099,074   | 14,366,210   |
| Комиссионные доходы                               | 4,132,244                    | 123,302  | 4,255,546    |
| Прочие операционные доходы                        | 1,807                        | 84   | 1,891        |
| Административные и прочие операционные<br>расходы | 10                           | 13,916   | 13,926       |

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2012 года по операциям со связанными сторонами:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                            | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Итого</b> |
|---|------------------------------|--|--------------|
| Условные обязательства и гарантии выданные на<br>конец года | 13,677,899                   | -  | 13,677,899   |
| Залоговое обеспечение полученное на конец года              | 27,500,000                   | 2,930,919  | 30,430,919   |

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

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2012 года, представлена ниже:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                                  | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Итого</b>      |
|---|------------------------------|--|-------------------|
| Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года | 29,011,665                   | 2,270,060  | <b>31,281,725</b> |
| Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года    | 41,380,949                   | 1,465,760  | <b>42,846,709</b> |

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>   | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Ключевой<br/>управленчес-<br/>кий персонал</b> | <b>Итого</b> |
|--|------------------------------|--|---|--------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | -                            | 71,710,492   | -   | 71,710,492   |
| Средства в других банках   | -                            | 216,018,226  | -   | 216,018,226  |
| Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка 12%-16%)            | 27,517,000                   | 1,032,295  | -   | 28,549,295   |
| Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря              | (1,832,632)                  | (53,370)   | -   | (1,886,002)  |
| Счета клиентов (контрактная процентная ставка 0%-7%)                                       | 61,394,795                   | 1,457,128  | 126,029   | 62,851,923   |
| Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций | 2,037,851                    | 310,453,561  | -   | 312,491,412  |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 год:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>               | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Итого</b> |
|--|------------------------------|--|--------------|
| Процентные доходы                              | 426,788                      | 80,265   | 507,053      |
| Процентные расходы                             | 224,905                      | 10,751,905   | 10,976,810   |
| Комиссионные доходы                            | 2,317,998                    | 164,704  | 2,482,702    |
| Прочие операционные доходы                     | 1,277                        | -  | 1,277        |
| Административные и прочие операционные расходы | 167                          | 9,208  | 9,375        |

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                         | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Итого</b> |
|--|------------------------------|--|--------------|
| Условные обязательства и гарантии выданные на конец года | 12,547,274                   | 35,362   | 12,582,636   |
| Залоговое обеспечение полученное на конец года           | 22,714,750                   | 1,620,250  | 24,335,000   |

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

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 года, представлена ниже:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                                  | <b>Крупные<br/>акционеры</b> | <b>Государствен-<br/>ные связанные<br/>стороны</b> | <b>Итого</b>      |
|---|------------------------------|--|-------------------|
| Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года | 35,456,796                   | 1,348,036  | <b>36,804,832</b> |
| Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года    | 22,785,679                   | 315,743  | <b>23,101,422</b> |

---

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

| <i>В тысячах узбекских сумов</i>                                | <b>2012 год</b> | <b>2011 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Краткосрочные выплаты:</b>                                   |                 |                 |
| - Зарплата и прочие краткосрочные премиальные выплаты           | 420,785         | 305,845         |
| - Расходы по социальному страхованию                            | 103,989         | 76,007          |
| <b>Итого вознаграждений ключевому управленческому персоналу</b> | <b>524,774</b>  | <b>381,852</b>  |

---

**36 События после окончания отчетного периода**

9 января 2013 года, руководство Банка подписало договор о реализации дочерней компании ООО «Valley Mountain's Fresh» за 10,310,000 тысяч УЗС с графиком погашения до октября 2019 года. См. Примечание 25(а).

На 31 декабря 2012 года Группа имела чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения менее 3 месяцев на сумму 618,326,689 тысяч УЗС. Тем не менее, существенное расхождение сроков размещения по активам и обязательствам не представляет существенный риск для ликвидности Группы, так как очень малая часть средств других банков, депозитов до востребования и краткосрочных депозитов были отозваны впоследствии, и поэтому Группе не пришлось рефинансировать разрыв ликвидности.