



**ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНО-  
КОММЕРЧЕСКИЙ «АЛОКАБАНК»**

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

**31 декабря 2010 года**

*(Перевод с английского языка)*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### 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 Банк осуществляет свою деятельность .....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	9
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	20
6	Новые учетные положения .....	23
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	26
8	Средства в других банках .....	27
9	Кредиты и авансы клиентам .....	28
10	Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	35
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	38
12	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения .....	39
13	Инвестиции в ассоциированную компанию .....	39
14	Основные средства и нематериальные активы.....	41
15	Прочие финансовые активы .....	42
16	Прочие активы.....	43
17	Возведенное имущество для перепродажи .....	43
18	Средства других банков .....	44
19	Средства клиентов .....	45
20	Заемные средства от прочих финансовых организаций .....	45
21	Прочие финансовые обязательства .....	46
22	Прочие обязательства.....	46
23	Уставный капитал .....	47
24	Процентные доходы и расходы .....	48
25	Комиссионные доходы и расходы .....	48
26	Прочие операционные доходы .....	49
27	Административные и прочие операционные расходы .....	49
28	Налог на прибыль .....	50
29	Прибыль на акцию .....	51
30	Дивиденды.....	52
31	Сегментный анализ .....	52
32	Управление финансовыми рисками.....	62
33	Управление капиталом.....	75
34	Условные обязательства .....	75
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	77
36	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	80
37	Операции со связанными сторонами.....	81
38	События после окончания отчетного периода.....	82

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Открытого акционерно-коммерческого «Алокабанк»

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерно-коммерческого «Алокабанк» (далее – «Банк») и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 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, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также его 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»

8 апреля 2011 года  
Ташкент, Узбекистан



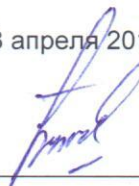
**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	92,685,291	55,601,235
Средства в других банках	8	15,838,237	9,210,331
Кредиты и авансы клиентам	9	129,591,736	120,230,265
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	27,925,568	26,226,480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	378,717	297,154
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	12	2,002,740	3,614,301
Инвестиции в ассоциированную компанию	13	1,366,168	2,101,953
Отложенный налоговый актив	28	622,411	604,644
Основные средства	14	12,516,060	5,733,651
Нематериальные активы	14	82,320	96,293
Прочие финансовые активы	15	15,021,115	2,381,491
Прочие активы	16	23,974,912	7,065,999
Возведенное имущество для перепродажи	17	16,671,593	5,393,575
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>338,676,868</b>	<b>238,557,372</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	18	19,326,138	7,150,335
Средства клиентов	19	229,974,528	163,068,120
Заемные средства от прочих финансовых организаций	20	26,424,611	24,542,241
Прочие финансовые обязательства	21	271,096	517,978
Прочие обязательства	22	1,669,080	338,593
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>277,665,453</b>	<b>195,617,267</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	23	52,587,065	37,555,564
Нераспределенная прибыль		8,424,350	5,384,541
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>61,011,415</b>	<b>42,940,105</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>338,676,868</b>	<b>238,557,372</b>

Утверждено Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 8 апреля 2011 года.



Каммуна Ирисбекова  
 Председатель Правления

Худояр Буранов  
 Главный бухгалтер

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Прим.</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Процентные доходы	24	23,352,281	18,619,538
Процентные расходы	24	(11,474,067)	(7,812,879)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>11,878,214</b>	<b>10,806,659</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9, 10	(827,416)	(1,099,435)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>11,050,798</b>	<b>9,707,224</b>
Комиссионные доходы	25	13,156,794	7,208,590
Комиссионные расходы	25	(1,931,015)	(1,178,798)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		549,889	294,153
Прочие операционные доходы	26	3,856,181	1,518,119
Административные и прочие операционные расходы	27	(19,146,996)	(12,780,897)
Доля прибыли ассоциированной компании	13	152,016	122,975
Убыток от частичного выбытия ассоциированной компании		(244,337)	-
Доход от приобретения ассоциированной компании		-	479,879
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>7,443,330</b>	<b>5,371,245</b>
Расходы по налогу на прибыль	28	(1,068,079)	(520,139)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>6,375,251</b>	<b>4,851,106</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>6,375,251</b>	<b>4,851,106</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию</b> (в узбекских сумах за акцию)		<b>15</b>	<b>16</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>		<b>28,234,678</b>	<b>3,365,596</b>	<b>31,600,274</b>
Итого совокупный доход, отраженный за 2009 год		-	4,851,106	4,851,106
Эмиссия акций	23	9,320,886	-	9,320,886
Дивиденды объявленные - обыкновенные акции	30	-	(2,201,463)	(2,201,463)
Дивиденды объявленные - привилегированные акции	30	-	(630,698)	(630,698)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>		<b>37,555,564</b>	<b>5,384,541</b>	<b>42,940,105</b>
Итого совокупный доход, отраженный за 2010 год		-	6,375,251	6,375,251
Эмиссия акций	23	15,031,503	-	15,031,503
Дивиденды объявленные - обыкновенные акции	30	-	(2,656,000)	(2,656,000)
Дивиденды объявленные - привилегированные акции	30	-	(679,448)	(679,448)
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>		<b>52,587,067</b>	<b>8,424,344</b>	<b>61,011,411</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Прим.</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		23,134,725	19,084,112
Проценты уплаченные		(11,386,707)	(8,141,062)
Комиссии полученные		13,168,663	7,120,470
Комиссии уплаченные		(1,931,015)	(1,178,798)
Прочие полученные операционные доходы		3,708,558	186,471
Уплаченные расходы на содержание персонала		(8,352,369)	(6,323,214)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(9,599,431)	(5,410,271)
Уплаченный налог на прибыль		(1,085,846)	(643,626)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>7,656,578</b>	<b>4,694,082</b>
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(6,627,906)	15,740,309
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде		(10,277,221)	(57,021,099)
Чистый прирост по прочим финансовым активам		(12,231,493)	(2,282,708)
Чистый прирост по прочим активам		(1,309,143)	(5,222,555)
Чистый прирост по средствам других банков		12,175,803	6,453,835
Чистый прирост по средствам клиентов		66,819,048	24,989,788
Чистое снижение по прочим обязательствам		(839)	(16,400)
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>56,204,827</b>	<b>(12,664,748)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(26,185,249)	(3,462,559)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		888,440	41,179
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(83,750)	(222,457)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(2,002,740)	(6,269,719)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		3,614,301	3,614,301
Приобретение ассоциированной компании		-	(677,025)
Частичное выбытие ассоциированной компании		643,464	-
Дивиденды полученные		9,242	84,029
Платежи за возведенное имущество для перепродажи		(11,971,720)	-
Выручка от реализации возведенного имущества для перепродажи		1,838,923	1,414,280
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(33,249,089)</b>	<b>(5,477,971)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	23	14,832,068	9,271,567
Эмиссия привилегированных акций	23	199,435	49,319
Получение заемных средств от прочих финансовых организаций		2,193,792	1,685,147
Погашение заемных средств от прочих финансовых организаций		(375,011)	(2,797,590)
Дивиденды уплаченные	30	(3,335,448)	(2,832,161)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>13,514,836</b>	<b>5,376,282</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>613,478</b>	<b>498,763</b>
<b>Чистый прирост / (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>37,084,052</b>	<b>(12,267,674)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	55,601,235	67,868,909
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>7</b>	<b>92,685,287</b>
			<b>55,601,235</b>

## 1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в отношении Открытого акционерно-коммерческого «Алокабанк»а (далее «Банк») и его дочерних компаний.

Банк был создан в 1994 году и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был основан в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.

Банк контролируется Правительством Республики Узбекистан посредством Узбекского агентства связи и информатизации и подконтрольных ему организаций и компаний.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк осуществляет свою деятельность в рамках банковской лицензии, перевыпущенной Центральным банком Республики Узбекистан (далее - «ЦБРУ») в августе 2004 года.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие операции и операции с ценными бумагами, иностранной валютой, выдача кредитов и их гарантия. Банк принимает общественные депозиты и выдает кредиты, переводит платежи в Республике Узбекистан и за рубежом и предоставляет банковские услуги для своих коммерческих и розничных клиентов.

Банк осуществляет деятельность через свой Головной офис, расположенный в г. Ташкенте, а также через 11 филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан (2009 г.: 11 филиалов). Головной офис Банка зарегистрирован по следующему адресу: Республика Узбекистан, 100015, г. Ташкент, ул. Толстого, 1.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной законодательством Республики Узбекистан № #360-II «О гарантии защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

Существенная доля деятельности Банка, его кредитная деятельность и финансирование, осуществляются с организациями отрасли связи, контролируемые государством посредством Узбекского агентства связи и информатизации.

**Акционеры.** По состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 годов основными акционерами Банка являлись:

	Доля владения	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Центр электромагнитной совместимости	20.43	20.00
Фонд развития информационно-коммуникационных технологий	20.43	20.00
Акционерная компания «Узбектелеком»	20.43	7.38
Ташкентский университет информационных технологий	11.03	14.71
Узбекское агентство связи и информатизации	4.09	5.45
Страховая компания «Алском»	3.59	5.17
Открытое акционерное общество «Узбекистон почтаси»	1.92	2.56
Государственная комиссия по радиочастотам Республики Узбекистан	1.72	1.89
Акционерная компания «Матбуот таркатувчи»	1.54	2.05
Национальная телерадиокомпания Республики Узбекистан	1.22	4.41
Государственная инспекция связи	1.10	1.47
Прочие акционеры	12.50	14.91
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## **1 Введение (продолжение)**

**Дочерние компании.** В 2009 году в соответствии с Распоряжением Президента Республики Узбекистан № 4010 от 19 ноября 2008 года «Об утверждении порядка реализации коммерческим банкам экономически несостоятельных предприятий» (далее – «Распоряжение»), в сущности представляющее собой правительственную программу по поддержке и реабилитации реального сектора, Банк приобрел активы двух предприятий-банкротов, а именно ОАО «Фаргона сунъий чарм заводи» и ОАО «Нафис». Согласно данной программе, Банк должен осуществить инвестиции в данные предприятия или предприятия, созданные на базе активов предприятий-банкротов, в сумме, достаточной для поддержания уровня из деятельности и занятости. В Распоряжении не указаны ни сумма, ни сроки инвестиционных обязательств. Приобретенные предприятия и их активы не могут быть реализованы без согласия государства до выполнения инвестиционных обязательств. Банк имеет право вернуть сумму вложенных финансовых инвестиций, включая проценты в размере 14% и дополнительную маржу в размере 10% от цены реализации на дату продажи.

Активы приобретенных предприятий в основном представляют собой основные средства. Активы ОАО «Фаргона Сунъий Чарм Заводи» были распределены Банком между его тремя вновь созданными компаниями, а именно ООО «Фаргона чарм полимер», ООО «САБО пойафзал» и ООО «ЭКО-ПЛАСТЕКС», где Банк является единственным собственником. В течение 2009-2010 годов Банк осуществил инвестиции в данные компании, включая финансирование капитальных и прочих затрат, таких как приобретение оборудования и сырья. В результате, в 2010 году две компании, ООО «Фаргона чарм полимер» и ООО «САБО пойафзал» начали свою деятельность и стали доходоприносящими, в то время как ООО «ЭКО-ПЛАСТЕКС» и ООО «АСЛ-НАФИС» находятся в процессе поставки и установки оборудования и планируют начать свою деятельность в начале 2011 года. Все четыре компании являются дочерними компаниями Банка. Так как доходы ООО «Фаргона чарм полимер» и ООО «САБО пойафзал» являются существенными для финансовой отчетности Банка, данные дочерние компании были консолидированы (Примечание 26). Активы, обязательства и прибыли и убытки ООО «ЭКО-ПЛАСТЕКС» и ООО «АСЛ-НАФИС» после межфирменных исключений несущественны для консолидированной финансовой отчетности Банка и на этой основе данные дочерние компании не были консолидированы и представлены как инвестиции в рамках правительственной программы по поддержке реального сектора в составе прочих финансовых активов (Примечание 15).

Общая информация по консолидированным дочерним компаниям Банка представлена ниже.

<b>Наименование</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Доля владения</b>	<b>Страна регистрации</b>
Фаргона Чарм Полимер	Производство линолеума и искусственной кожи	100	Узбекистан
САБО Пойафзал	Производство обуви	100	Узбекистан

Основные статьи бухгалтерского баланса и прибылей и убытков консолидированных дочерних компаний раскрыты в Примечаниях 16, 26 и 27.

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

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

**Республика Узбекистан.** Несмотря на улучшения в экономической ситуации Республики Узбекистан за последние годы, экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Узбекистана и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг. К тому же, банковский сектор особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований в Республике Узбекистан. Крупные государственные банки Республики Узбекистан выступают в качестве представителей Государства в развитии экономики страны. Банки играют существенную роль в распределении фондов бюджета страны через банки различным государственным агентствам и государственным и частным организациям.

Перспективы восстановления 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 Банку.

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

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2010 году:

- Инфляция за 2010 год: 7.3% по сравнению с предыдущим годом : 7.4%;
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2010 года: 1 доллар США = 1,640.00 УЗС (31 декабря 2009 года: 1 доллар США = 1,511.40 УЗС).

**Возникновение неустойчивости на глобальном и местном рынках финансовых услуг.** В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, 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. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротству банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах.

Республика Узбекистан в настоящий момент испытывает влияние глобального финансового кризиса, несмотря на то, что до настоящего времени существенного влияния не ощущалось. Влияние глобального финансового кризиса проявляется в следующем:

- Уменьшение экспорта готовой продукции и полуфабрикатов;
- Уменьшение денежных переводов граждан Республики Узбекистан, работающих за рубежом;
- Влияние на получение дебиторской задолженности;
- Влияние на стоимость объектов жилой недвижимости и нежилой собственности;
- Влияние на сектор финансовых услуг, в частности на ликвидность банковского сектора.

Заемщики/дебиторы Банка 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.

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

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате продажи заложенного обеспечения заемщика за вычетом затрат на получение и продажу данного обеспечения. Рынок в Узбекистане для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации после лишения прав заемщика на заложенное имущество может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

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 в соответствии с Постановлением Президента №ПП-1317 от 6 апреля 2010 года, Центральный Банк Республики Узбекистан увеличил уровень минимального уставного капитала с суммы, эквивалентной 2,5 миллионов Евро для частных банков и с суммы, эквивалентной 5 миллионов Евро для прочих коммерческих банков до суммы, эквивалентной 5 миллионов Евро и 10 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 2010 году Президент Республики Узбекистан утвердил новую программу по дальнейшему реформированию и улучшению устойчивости финансовой банковской системы Республики Узбекистан в 2011-2015 годах. Данная программа включает в себя комплексные меры по дальнейшему реформированию и укреплению устойчивого развития финансово-банковской системы и меры по достижению более высоких международных рейтингов. Это также включает в себя ряд таких реформ, как дальнейшее увеличение капитализации банков, улучшение управлением кредитным риском и в подготовке финансовой отчетности, что способствует принятию передового опыта в соответствии с международно-принятыми нормами.

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.

В результате вышеуказанных мер, предпринятых Правительством, не наблюдалось существенного ухудшения кредитного качества кредитного портфеля Банка. Был предпринят детальный обзор и были созданы соответствующие резервы. В результате, общий уровень резерва изменился как описано в Примечаниях 9 и 10.

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

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

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 (см. Примечание 5).

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

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

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

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевному методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения.

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

Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Доля Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год, а ее доля в изменении фондов после приобретения относится на фонды. Когда доля убытков Банка, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Банк отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

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

**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.

*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 Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на дисконтированной 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. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

*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. См. Примечания 4 и 11.

*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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие приобретения и продажи признаются на дату сделки с изменением стоимости между датой возникновения обязательств и датой сделки, не признанной для активов по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости; признанной в составе собственных средств для активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

**Преращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Банк 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. Обязательные резервы в ЦБРУ представляют собой размещения, пересматриваемые на ежемесячной основе.

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

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

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в 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 Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус, возможность реализации залогового обеспечения и наличие гарантии государства, при наличии такового. Внутренний метод оценки позволяет руководству определить наличие объективных доказательств обесценения согласно МСФО (IAS) 39, на основании следующих критериев, установленных Банком:

- Просрочка контрактной выплаты основной суммы и процентов;
- Затруднения, испытываемые заемщиком в отношении потока денежных средств (например, коэффициент автономии, доля чистой прибыли от суммы реализации)
- Нарушение кредитных соглашений или условий;
- Инициация процедур банкротства;
- Ухудшение ценности обеспечения;

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.

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

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.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до дисконтированной 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.

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.

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 отчете о совокупном доходе.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Банком 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 Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк 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 Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Данная категория также включает в себя инвестиции в рамках правительственной программы по поддержке реального сектора, которые представляются отдельно в составе прочих финансовых активов.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, за исключением, когда справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности, в данном случае, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи учитываются по стоимости приобретения. Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки и учитываются в прибыли или убытке. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Банка 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 отчет о прибылях или убытках.

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. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого 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 долевого 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.

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

**Инвестиционная собственность.** Инвестиционная собственность – это незанимаемая Банком собственность, удерживаемая Банком с целью получения лизингового дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей.

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Банк производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Банк получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства».

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

**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 прибыли и убытке за год.

**Амортизация.** 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 расчетных сроков полезного использования активов по следующим ставкам:

Здания	5% в год;
Мебель и оборудование	10-20% в год
Транспортные средства	15-20% в год

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

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

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

**Возведенное имущество для перепродажи.** Возведенное имущество для перепродажи представляет собой основные средства, построенные Банком в целях дальнейшей реализации или финансовой аренды. Активы не подходят под определение долгосрочных активов, удерживаемых для продажи и классифицируются как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2, товарно-материальные запасы. Активы при приобретении первоначально учитываются по справедливой стоимости.

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

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде.** Когда Банк 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 период аренды. 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 Банк 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 дисконтированной 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.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, 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.

**Заемные средства от прочих финансовых организаций.** Заемные средства от прочих финансовых организаций включают заимствования от государства и неправительственных фондов и отражаются по амортизированной стоимости.

**Налог на прибыль.** В 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 в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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

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. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. 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.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Банка 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 Банка 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 и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки с учетом налога. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**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 отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями узбекского законодательства. В соответствии с требованиями узбекского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

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

**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 Банком за выпуск за обязательства за предоставление кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости в составе прибыли и убытка.

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 Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Республики Узбекистан, узбекский сум (далее – «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 компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. 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 долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1,640.00 УЗС за 1 доллар США (2009 г.: 1,511.40 УЗС за 1 доллар США) и 2,165.13 УЗС за 1 Евро (2009г.: 2,213.75 УЗС за 1 Евро). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

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

**Прибыль на акцию.** Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам Банка, 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 Республики Узбекистан, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Банка, 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.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Акционеры и руководство Банка имеют право вносить изменения в данную финансовую консолидированную отчетность после ее выпуска.

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

Банк 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 и дебиторской задолженности по финансовой аренде.** Банк 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, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в Банке. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 547,837 тысяч УЗС (31 декабря 2009 г.: 456,531 тысяч УЗС) больше, или на 506,930 тысяч УЗС (31 декабря 2009 г.: 422,442 тысяч УЗС) меньше.

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

**Заимствования от прочих финансовых организаций.** Банк получает долгосрочное финансирование от правительственных, государственных и международных финансовых организаций по таким процентным ставкам, по каким такие учреждения обычно предоставляют кредиты в условия развивающегося рынка, и которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Банк мог бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Банк может выдавать авансы определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Поскольку данные операции происходили с невзаимосвязанными сторонами, руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании.

При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства адекватных обстоятельствам.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 34.

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

Некоторые новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2010 года:

**ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

**ПКИ 18, «Передача активов от клиентов»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО 3 не оказал существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

**«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

**Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»** (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

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

**МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»** (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Данный пересмотренный стандарт не оказал существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

**Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»** (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие отнести определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию.

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

Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

**«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32** (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

**ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).** Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимостью долга. Банк считает, что ПКИ 19 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

**Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14** (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

**Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1** (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься 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 счета прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. 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 и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банка и сроки принятия стандарта Банком.

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7** (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 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. Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года).** Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- В соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключения из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО;
- В соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;
- пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;
- IAS 1 was amended to clarify the requirements for the presentation and content of the statement of changes in equity (this amendment was early adopted by the Group);
- пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании;
- пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Возмещение базовых активов – Изменения к МСФО (IAS) 12** (выпущено в декабре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение вводит понятие опровержимой презумпции того, что инвестиционная собственность, отражаемая по справедливой стоимости полностью восстанавливается путем продажи. Данная презумпция опровергается, если инвестиционная собственность находится в модели управления, целью которой является постепенное потребление всех экономических выгод, заключенных в инвестиционной собственности, а не путем реализации. ПКИ (SIC) 21, *Налоги на прибыль – Возмещение переоцененных неамортизируемых активов*, который рассматривает идентичные вопросы по неамортизированным активам, оцениваемым с использованием метода переоценки в МСФО (IAS) 16, *Основные средства*, был включен в МСФО (IAS) 12 после исключения из его содержания инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Наличные средства	5,521,442	8,657,995
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	241,214	114,916
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	22,573,457	12,761,821
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
- Республика Узбекистан	38,339,139	29,548,143
- страны ОЭСР	11,098,952	644,295
Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	14,911,087	3,874,065
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>92,685,291</b>	<b>55,601,235</b>

На 31 декабря 2010 года остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов) включают депозиты «овернайт» на сумму 34,270,000 тысяч УЗС (31 декабря 2009 г.: 29,070,000 тысяч УЗС), размещенные в ЦБРУ с фиксированной процентной ставкой 0.3% годовых (2009 г.: 0.5% годовых).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы</b>	<b>Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»</b>	<b>Размещения в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	57,084,671	-	-	57,084,671
- С рейтингом Aa1 (рейтинг Moody's)	-	1,223,568	-	1,223,568
- С рейтингом Aa3 (рейтинг Moody's)	-	9,875,383	-	9,875,383
- С рейтингом B2 (рейтинг Moody's)	-	19,163	3,280,729	3,299,892
- С рейтингом B (рейтинг Fitch)	-	4,049,965	6,230,546	10,280,511
- С рейтингом B- (рейтинг S&P)	-	-	5,350,000	5,350,000
- Не имеющие рейтинга (Банки Узбекистана)	-	12	49,812	49,824
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, не включая наличные средства</b>	<b>57,084,671</b>	<b>15,168,091</b>	<b>14,911,087</b>	<b>87,163,849</b>

## 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 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»	Размещения в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	41,946,737	-	-	41,946,737
- С рейтингом Aa3 (рейтинг Moody's)	-	321,070	-	321,070
- С рейтингом B1 (рейтинг Moody's)	-	323,225	-	323,225
- С рейтингом B- (рейтинг S&P)	-	460,106	135,873	595,979
- С рейтингом B3 (рейтинг Moody's)	-	18,037	-	18,037
- С рейтингом Caa2 (рейтинг Moody's)	-	-	2,720,520	2,720,520
- Не имеющие рейтинга (Банки Узбекистана)	-	-	1,017,672	1,017,672
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, не включая наличные средства</b>	<b>41,946,737</b>	<b>1,122,438</b>	<b>3,874,065</b>	<b>46,943,240</b>

См. Примечание 35 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм денежных средств и их эквивалентов. Географический, валютный и анализ процентной ставки денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

## 8 Средства в других банках

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев (местные банки)	13,775,332	9,210,331
Долгосрочные депозиты в других банках (местные банки)	2,062,905	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>15,838,237</b>	<b>9,210,331</b>

Долгосрочные размещения в других банках представляют собой корпоративные облигации других банков, не имеющие котировок, с процентной ставкой 14% годовых со сроком погашения пять лет.

## **8 Средства в других банках (продолжение)**

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- С рейтингом В (рейтинг Fitch)	1,024,600	8,722,671
- С рейтингом В (рейтинг S&P)	10,277	-
- С рейтингом В- (рейтинг Fitch)	2,062,904	-
- С рейтингом В- (рейтинг S&P)	3,000,000	-
- С рейтингом В3 (рейтинг Moody's)	2,500,000	487,660
- Не имеющие рейтинга (средние банки Узбекистана)	7,240,456	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>15,838,237</b>	<b>9,210,331</b>

Географический, валютный анализ, анализ по срокам погашения и процентным ставкам средств в других банках представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

## **9 Кредиты и авансы клиентам**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Корпоративные кредиты	78,167,127	68,498,089
Государственные и муниципальные организации	39,612,012	39,478,345
Ипотечные кредиты	7,150,744	5,192,293
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	6,378,861	7,168,024
Кредиты индивидуальным предпринимателям	2,181,853	3,129,425
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3,898,861)	(3,235,911)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>129,591,736</b>	<b>120,230,265</b>

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

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоративные кредиты	Государственные и муниципальные организации	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>1,788,835</b>	<b>1,139,342</b>	<b>101,661</b>	<b>108,759</b>	<b>97,314</b>	<b>3,235,911</b>
Резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	783,714	(109,797)	29,791	(3,399)	(37,359)	662,950
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>2,572,549</b>	<b>1,029,545</b>	<b>131,452</b>	<b>105,360</b>	<b>59,955</b>	<b>3,898,861</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоративные кредиты	Государственные и муниципальные организации	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>1,297,862</b>	<b>513,389</b>	<b>82,157</b>	<b>74,182</b>	<b>85,804</b>	<b>2,053,394</b>
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	490,973	625,953	19,504	34,577	11,510	1,182,517
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>1,788,835</b>	<b>1,139,342</b>	<b>101,661</b>	<b>108,759</b>	<b>97,314</b>	<b>3,235,911</b>

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

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>		<b>31 декабря 2009</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Производство	41,124,202	31	23,605,600	19
Коммуникации	23,754,591	18	30,277,659	25
Строительство	19,056,452	14	27,516,771	22
Физические лица	13,529,605	10	12,360,317	10
Транспорт	13,325,845	10	4,454,329	4
Сельское хозяйство	9,423,384	7	9,941,640	8
Торговля и услуги	8,159,597	6	11,849,590	10
Прочее	5,116,921	4	3,460,270	2
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>133,490,597</b>	<b>100</b>	<b>123,466,176</b>	<b>100</b>

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Корпора- тивные кредиты</b>	<b>Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации</b>	<b>Ипотеч- ные кредиты</b>	<b>Потребительские кредиты</b>	<b>Индивиду- альные пред- приниматели</b>	<b>Итого</b>
<b>Необеспеченные кредиты</b>	<b>49,457</b>	<b>1,050,000</b>	<b>-</b>	<b>105,091</b>	<b>-</b>	<b>1,204,548</b>
Кредиты, обеспеченные:						
- денежными депозитами	11,437	-	38,744	587,668	-	637,849
- транспортными средствами	11,066,833	1,232,415	43,846	2,987,573	831,512	16,162,179
- товарно- материальными запасами	137,302	-	-	17,667	-	154,969
- гарантийным письмом	22,392,228	30,018,181	2,063,186	2,503,531	36,540	57,013,666
- объектами жилой недвижимости	10,243,663	2,303,706	4,712,162	151,106	374,930	17,785,567
- зданиями	28,566,723	4,892,350	292,806	26,225	938,289	34,716,393
- оборудованием	5,699,484	115,360	-	-	582	5,815,426
<b>Итого обеспеченных кредитов</b>	<b>78,117,670</b>	<b>38,562,012</b>	<b>7,150,744</b>	<b>6,273,770</b>	<b>2,181,853</b>	<b>132,286,049</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>78,167,127</b>	<b>39,612,012</b>	<b>7,150,744</b>	<b>6,378,861</b>	<b>2,181,853</b>	<b>133,490,597</b>

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

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпора- тивные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации	Ипотеч- ные кредиты	Потребительские кредиты	Индивиду- альные пред- приниматели	Итого
<b>Необеспеченные кредиты</b>	<b>307,131</b>	<b>426,122</b>	-	<b>6,858</b>	-	<b>740,111</b>
Кредиты, обеспеченные:						
- денежными депозитами	2,915,596	1,228,837	201,094	1,575,795	-	5,921,322
- транспортными средствами	16,382,127	4,055,914	100,946	2,518,090	1,982,589	25,039,666
- товарно- материальными запасами	-	-	-	61,814	-	61,814
- объектами жилой недвижимости	7,604,509	7,698	2,812,068	93,598	289,628	10,807,501
- гарантийным письмом	7,388,359	24,283,738	1,234,116	2,656,152	67,022	35,629,387
- зданиями	31,117,996	9,260,128	844,069	187,959	790,186	42,200,338
- оборудованием	2,782,371	215,908	-	67,758	-	3,066,037
<b>Итого обеспеченных кредитов</b>	<b>68,190,958</b>	<b>39,052,223</b>	<b>5,192,293</b>	<b>7,161,166</b>	<b>3,129,425</b>	<b>122,726,065</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>68,498,089</b>	<b>39,478,345</b>	<b>5,192,293</b>	<b>7,168,024</b>	<b>3,129,425</b>	<b>123,466,176</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

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

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпора- тивные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации	Ипотеч- ные кредиты	Потребительские кредиты	Индивиду- альные пред- приниматели	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Хорошие*	42,301,476	35,283,736	7,150,744	6,378,861	2,181,853	93,296,670
- Стандартные*	27,604,104	2,363,342	-	-	-	29,967,446
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>69,905,580</b>	<b>37,647,078</b>	<b>7,150,744</b>	<b>6,378,861</b>	<b>2,181,853</b>	<b>123,264,116</b>
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	7,275,862	-	-	-	-	7,275,862
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>7,275,862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,275,862</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	346,657	1,964,934	-	-	-	2,311,591
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	639,028	-	-	-	-	639,028
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)</b>	<b>985,685</b>	<b>1,964,934</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,950,619</b>
- Резерв под обесценение, оцененный на основе портфеля	(2,330,086)	(775,203)	(131,452)	(105,360)	(59,955)	(3,402,056)
- обесценение индивидуально обесцененных кредитов	(242,463)	(254,342)	-	-	-	(496,805)
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(2,572,549)</b>	<b>(1,029,545)</b>	<b>(131,452)</b>	<b>(105,360)</b>	<b>(59,955)</b>	<b>(3,898,861)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>75,594,578</b>	<b>38,582,467</b>	<b>7,019,292</b>	<b>6,273,501</b>	<b>2,121,898</b>	<b>129,591,736</b>

\* - См. Примечание 32 в отношении определений «Хорошие» и «Стандартные» кредиты и авансы клиентам.

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

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпора- тивные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации	Ипотеч- ные кредиты	Потребительские кредиты	Индивиду- альные пред- приниматели	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>						
- Хорошие*	39,124,864	35,288,560	5,192,293	7,168,024	3,129,425	89,903,166
- Стандартные*	21,732,076	2,372,407	-	-	-	24,104,483
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>60,856,940</b>	<b>37,660,967</b>	<b>5,192,293</b>	<b>7,168,024</b>	<b>3,129,425</b>	<b>114,007,649</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	6,729,484	-	-	-	-	6,729,484
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>6,729,484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,729,484</b>
<b>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</b>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	320,625	1,817,378	-	-	-	2,138,003
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	591,040	-	-	-	-	591,040
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)</b>	<b>911,665</b>	<b>1,817,378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,729,043</b>
- Резерв под обесценение, оцененный на основе портфеля обесценение индивидуально обесцененных кредитов	(1,620,237)	(857,875)	(101,661)	(108,759)	(97,314)	(2,785,846)
	(168,598)	(281,467)	-	-	-	(450,065)
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(1,788,835)</b>	<b>(1,139,342)</b>	<b>(101,661)</b>	<b>(108,759)</b>	<b>(97,314)</b>	<b>(3,235,911)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>66,709,254</b>	<b>38,339,003</b>	<b>5,090,632</b>	<b>7,059,265</b>	<b>3,032,111</b>	<b>120,230,265</b>

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

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения кредитов. При наличии признаков обесценения, сумма резерва под обесценение кредита определяется как разница между балансовой стоимостью индивидуального кредита, включая комиссионные и оценочной возмещаемой стоимостью (чистая текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков по кредиту, включая комиссионные и исключая будущие непонесенные убытки), дисконтированной по эффективной процентной ставке. При отсутствии признаков обесценения, кредит включается в группу кредитов с аналогичными характеристиками кредитного риска и они совокупно оцениваются на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Корпора- тивные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- транспортные средства	483,895	-	483,895
- гарантийное письмо	3,634,269	-	3,634,269
- объекты жилой недвижимости	580,417	-	580,417
- здания	2,244,881	-	2,244,881
<b>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</b>	<b>6,943,462</b>	<b>-</b>	<b>6,943,462</b>
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>			
- транспортные средства	398,164	1,009,568	1,407,732
- гарантийное письмо	-	670,429	670,429
- оборудование	312,880	46,675	359,555
- здания	50,447	-	50,447
<b>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</b>	<b>761,491</b>	<b>1,726,672</b>	<b>2,488,163</b>
<b>Итого</b>	<b>7,704,953</b>	<b>1,726,672</b>	<b>9,431,625</b>

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

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Корпоративные кредиты	Государственные и муниципальные организации	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- транспортные средства	540,048	-	540,048
- гарантийное письмо	3,361,355	-	3,361,355
- объекты жилой недвижимости	536,831	-	536,831
- здания	2,076,303	-	2,076,303
<b>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</b>	<b>6,514,537</b>	<b>-</b>	<b>6,514,537</b>
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>			
- транспортные средства	414,537	906,008	1,320,545
- гарантийное письмо	-	592,336	592,336
- оборудование	289,385	43,170	332,555
- здания	46,659	-	46,659
<b>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</b>	<b>750,581</b>	<b>1,541,514</b>	<b>2,292,095</b>
<b>Итого</b>	<b>7,265,118</b>	<b>1,541,514</b>	<b>8,806,632</b>

См. Примечание 35 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам.

Географический, валютный анализ, анализ по срокам погашения и процентным ставкам кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Государственные и муниципальные организации	21,405,557	21,788,223
Корпоративная аренда	6,594,891	4,840,120
Аренда индивидуальным предпринимателям	942,231	450,782
За вычетом резерва под обесценение	(1,017,111)	(852,645)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>27,925,568</b>	<b>26,226,480</b>

**10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Государственные и муниципальные организации	Корпоративная аренда	Аренда индивидуальным предпринимателям	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>443,355</b>	<b>405,033</b>	<b>4,257</b>	<b>852,645</b>
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	6,302	141,324	16,840	164,466
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>449,657</b>	<b>546,357</b>	<b>21,097</b>	<b>1,017,111</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Государственные и муниципальные организации	Корпоративная аренда	Аренда индивидуальным предпринимателям	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>639,190</b>	<b>293,559</b>	<b>2,978</b>	<b>935,727</b>
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение в течение года	(195,835)	111,474	1,279	(83,082)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>443,355</b>	<b>405,033</b>	<b>4,257</b>	<b>852,645</b>

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского портфеля финансовой аренды по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Коммуникации	20,806,662	72	21,312,588	78
Торговля и услуги	5,245,026	18	2,951,609	10
Транспорт	1,783,560	6	1,849,061	7
Строительство	361,149	1	439,834	2
Производство	329,128	1	179,254	1
Сельское хозяйство	244,659	1	247,815	1
Прочее	172,495	1	98,964	1
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>28,942,679</b>	<b>100</b>	<b>27,079,125</b>	<b>99</b>

**10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	<b>Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации</b>	<b>Корпора- тивная аренда</b>	<b>Аренда инди- видуальным предприни- мателям</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Аренда обеспеченная:				
- денежными депозитами	660,157	-	-	660,157
- транспортными средствами	89,742	184,201	487,064	761,007
- товарно-материальными запасами	-	3,409,518	455,167	3,864,685
- гарантийным письмом	5,986,011	2,024,647	-	8,010,658
- объектами жилой недвижимости	13,436,147	976,525	-	14,412,672
- зданиями	1,233,500	-	-	1,233,500
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>21,405,557</b>	<b>6,594,891</b>	<b>942,231</b>	<b>28,942,679</b>

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	<b>Государ- ственные и муниципаль- ные органи- зации</b>	<b>Корпора- тивная аренда</b>	<b>Аренда инди- видуальным предприни- мателям</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Аренда обеспеченная:				
- денежными депозитами	671,959	-	-	671,959
- транспортными средствами	91,346	135,189	233,021	459,556
- объектами жилой недвижимости	-	2,502,312	217,761	2,720,073
- гарантийным письмом	6,093,023	1,485,928	-	7,578,951
- зданиями	13,676,344	716,691	-	14,393,035
- оборудованием	1,255,551	-	-	1,255,551
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>21,788,223</b>	<b>4,840,120</b>	<b>450,782</b>	<b>27,079,125</b>

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности по финансовой задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

**10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированная стоимость:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3,279,607</b>	<b>32,063,540</b>	<b>35,343,147</b>
Незаработанный финансовый доход	(692,098)	(5,708,371)	(6,400,469)
Резерв под обесценение	(94,381)	(922,730)	(1,017,111)
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2,493,128</b>	<b>25,432,439</b>	<b>27,925,567</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,480,840</b>	<b>30,608,832</b>	<b>33,089,672</b>
Незаработанный финансовый доход	(644,064)	(5,366,483)	(6,010,547)
Резерв под обесценение	(63,926)	(788,719)	(852,645)
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1,772,850</b>	<b>24,453,630</b>	<b>26,226,480</b>

См. Примечание 35 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Корпоративные акции	378,717	297,154
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>378,717</b>	<b>297,154</b>

Инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи являются долевыми ценными бумагами и не имеют свободного обращения. Руководство не может оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость инвестиций Банка в акции.

<b>Название</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Стоимость приобретения</b>	
			<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Компания «Узбектелеком»	Телекоммуникации	Узбекистан	236,124	236,124
Компания «Кафолат»	Страхование	Узбекистан	58,843	61,030
Компания "Тошагроинвест"	Торговля и услуги	Узбекистан	43,750	-
Компания "UzDigital TV"	Телевещание	Узбекистан	40,000	-
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>			<b>378,717</b>	<b>297,154</b>

Географический и валютный анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Депозитные сертификаты частных банков	2,002,740	1,000,000
Депозитные сертификаты банков, контролируемых государством	-	2,614,301
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>2,002,740</b>	<b>3,614,301</b>

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Основным фактором, принимаемый Банком во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении ценной бумаги, является ее просроченный статус.

На 31 декабря 2010 года общая сумма инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представляет собой депозитные сертификаты частных банков Республики Узбекистан, не имеющих рейтинга.

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Частные банки</b>	<b>Банки, контролируемые государством</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- С рейтингом В (рейтинг Fitch)	-	2,614,301	2,614,301
- С рейтингом В- (рейтинг S&P)	1,000,000	-	1,000,000
<b>Итого</b>	<b>1,000,000</b>	<b>2,614,301</b>	<b>3,614,301</b>

Географический и валютный анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения представлен в Примечании 32.

**13 Инвестиции в ассоциированную компанию**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Компания «Алском»	1,366,168	2,101,953
<b>Итого инвестиций в ассоциированную компанию</b>	<b>1,366,168</b>	<b>2,101,953</b>

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Банка в ассоциированную компанию.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>2,101,953</b>	-
Доля прибыли ассоциированной компании	152,016	122,975
Частичное выбытие	(887,801)	-
Чистые активы приобретенной ассоциированной компании	-	1,978,978
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,366,168</b>	<b>2,101,953</b>

**13 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)**

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2010 года о доле участия Банка в его ассоциированной компании и обобщенная информация об ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

<b>Название</b>	<b>Итого активов</b>	<b>Итого обяза- тельств</b>	<b>Вырука</b>	<b>Прибыль</b>	<b>Доля участия, %</b>	<b>Страна регистрации</b>
Компания «Алском»	10,547,014	3,692,179	5,526,840	645,068	19.93	Узбекистан
<b>Итого</b>	<b>10,547,014</b>	<b>3,692,179</b>	<b>5,526,840</b>	<b>645,068</b>		

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 года о доле участия Банка в его ассоциированной компании и обобщенная информация об ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

<b>Название</b>	<b>Итого активов</b>	<b>Итого обяза- тельств</b>	<b>Вырука</b>	<b>Прибыль</b>	<b>Доля участия, %</b>	<b>Страна регистрации</b>
Компания «Алском»	9,240,944	3,096,677	5,038,408	929,065	34.21	Узбекистан
<b>Итого</b>	<b>9,240,944</b>	<b>3,096,677</b>	<b>5,038,408</b>	<b>929,065</b>		

**14 Основные средства и нематериальные активы**

	<b>Здания</b>	<b>Офисное и компью- терное оборудо-</b>	<b>Незавер- шенное строите- льство</b>	<b>Итого основных средств</b>	<b>Лицен- зии на  компью- терное програм- мное обес- печение</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
Стоимость на 1 января 2009 года	3,124,684	3,939,233	6,342,029	13,405,946	320,159	13,726,105
Накопленная амортизация	(636,830)	(2,184,260)	-	(2,821,090)	(204,599)	(3,025,689)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2009 года</b>	<b>2,487,854</b>	<b>1,754,973</b>	<b>6,342,029</b>	<b>10,584,856</b>	<b>115,560</b>	<b>10,700,416</b>
Поступления	146,470	1,533,178	1,993,159	3,672,807	32,515	3,705,322
Выбытия	-	(17,183)	-	(17,183)	(2,300)	(19,483)
Передачи	26,303	-	(26,303)	-	-	-
Перевод в состав возведенного имущества для перепродажи (Прим. 17)	-	-	(7,734,663)	(7,734,663)	-	(7,734,663)
Амортизационные отчисления (Прим. 27)	(158,861)	(613,305)	-	(772,166)	(49,482)	(821,648)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,501,766</b>	<b>2,657,663</b>	<b>574,222</b>	<b>5,733,651</b>	<b>96,293</b>	<b>5,829,944</b>
Стоимость на 31 декабря 2009 года	3,297,458	5,449,029	574,221	9,320,708	349,674	9,670,382
Накопленная амортизация	(795,691)	(2,791,366)	-	(3,587,057)	(253,381)	(3,840,438)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,501,767</b>	<b>2,657,663</b>	<b>574,221</b>	<b>5,733,651</b>	<b>96,293</b>	<b>5,829,944</b>
Поступления	146,455	3,995,647	4,358,676	8,500,778	46,284	8,547,062
Выбытия	-	(750,059)	-	(750,059)	-	(750,059)
Передачи	533,361	-	(533,361)	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 27)	(168,086)	(800,218)	-	(968,304)	(60,258)	(1,028,562)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3,013,497</b>	<b>5,103,033</b>	<b>4,399,536</b>	<b>12,516,066</b>	<b>82,319</b>	<b>12,598,385</b>
Стоимость на 31 декабря 2010 года	3,977,274	8,694,617	4,399,536	17,071,427	395,958	17,467,385
Накопленная амортизация	(963,777)	(3,591,584)	-	(4,555,361)	(313,639)	(4,869,000)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3,013,497</b>	<b>5,103,033</b>	<b>4,399,536</b>	<b>12,516,066</b>	<b>82,319</b>	<b>12,598,385</b>

#### **14 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

В 2010 году был издан ряд указов Президента Республики Узбекистан по реконструкции и развитию ряда крупных городов Республики Узбекистан. Согласно данным указам и связанным с ними программ значительная часть административных и коммерческих зданий, а также городской инфраструктуры, была реконструирована и были построены новые в крупных областных центрах Республики Узбекистан. Головной офис Банка и филиалы Банка в данных городах были также включены в данные программы. В результате, в 2010 году Банк осуществил значительные капитальные инвестиции в реконструкцию зданий своих филиалов и в строительство новых. На 31 декабря 2010 года значительная часть незавершенного строительства Банка представляет собой данные инвестиции, осуществленные по состоянию на конец года.

#### **15 Прочие финансовые активы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Инвестиции в рамках правительственной программы по поддержке реального сектора	14,080,201	2,282,708
Комиссионный доход к получению и прочая дебиторская задолженность	506,914	98,783
Подписка на уставный капитал	434,000	-
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>15,021,115</b>	<b>2,381,491</b>

Как указано в Примечании 1, инвестиции в рамках правительственной программы по поддержке реального сектора представляют собой инвестиции Банка во вновь созданные компании, а именно ООО «EKO-PLASTEX», и ООО «ASL-NAFIS». Данные инвестиции были в основном направлены на импорт оборудования и прочие капитальные затраты, связанные с производством.

Подписка на уставный капитал представляет собой дополнительный взнос Банка в уставный капитал компании «UzDigital TV», который еще не зарегистрирован в местных органах власти, так как другие собственники не внесли свою долю увеличения уставного капитала полностью на конец года. В соответствии с законодательством дополнительные взносы в уставный капитал должны в течение одного года с даты принятия решения об увеличении уставного капитала. На 31 декабря 2010 года инвестиции Банка в компанию «UzDigital TV» составляют 40,000 тысяч УЗС (Примечание 11).

Географический, валютный анализ, анализ по срокам погашения и процентным ставкам прочих финансовых активов представлен в Примечании 32. См. Примечание 35 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов.

**16 Прочие активы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Предоплата по незавершенному строительству	17,592,807	1,500,000
Предоплата за основные средства	3,100,396	1,751,863
Производственные запасы	1,089,901	-
Предоплата за возведенное имущество для перепродажи	614,226	2,455,796
Предоплаченные расходы	551,435	414,819
Предоплаченные налоги	237,597	25,793
Товарно-материальные запасы для офисного использования	148,389	50,218
Инвестиционная собственность	25,950	25,950
Залоговое обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	-	103,307
Прочее	614,211	738,253
<b>Итого прочих активов</b>	<b>23,974,912</b>	<b>7,065,999</b>

Как указано в Примечании 14, в 2010 году Банк осуществил значительные инвестиции в строительство нового здания Головного офиса в г. Ташкент и в реконструкцию зданий своих областных филиалов. На 31 декабря 2010 года предоплата поставщикам и подрядчикам по данному незавершенному строительству составляла 10,652,145 тысяч УЗС за здание Головного офиса (31 декабря 2009 г.: 500,000 тысяч УЗС) и 6,940,662 тысяч УЗС за здания областных филиалов (31 декабря 2009 г.: 1,000,000 тысяч УЗС).

По состоянию на 31 декабря 2010 года предоплата за основные средства на сумму в 2,579,124 тысячи УЗС (31 декабря 2009 г.: ноль) представляет собой предоплату поставщикам оборудования, предназначенного в аренду клиентам Банка, а оставшаяся часть в сумме 521,272 тысячи УЗС (31 December 2009: 1,751,863 тысячи УЗС) представляет собой предоплату за основные средства для собственного использования Банка.

Производственные запасы представляют собой сырье, незавершенное производство и готовую продукцию консолидированных дочерних компаний Банка, информация по которым представлена в Примечании 1.

**17 Возведенное имущество для перепродажи**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Флодоовощной комбинат	11,226,511	-
Торговые магазины:		
- г. Коканд	4,035,859	5,393,575
- г. Андижан	1,409,223	-
<b>Итого возведенное имущество для перепродажи</b>	<b>16,671,593</b>	<b>5,393,575</b>

В декабре 2009 года Банк приобрел объект незавершенного строительства в г. Ташкенте у Государственного комитета Республики Узбекистан по управлению государственным имуществом по нулевой выкупной стоимости, но с принятием инвестиционных обязательств на общую сумму в 4,000,000 тысяч УЗС для строительства плодовоощного комбината с последующей сдачей его в финансовую аренду. В течение 2010 года Банк осуществил инвестиции в реконструкцию приобретенного объекта, строительство плодовоощного комбината и поставку специализированного холодильного оборудования на общую сумму в 11,226,511 УЗС, что в значительной степени превысило его инвестиционные обязательства. По состоянию на 31 декабря 2010 года строительство плодовоощного комбината было практически завершено. Банк планирует передать плодовоощный комбинат в финансовую аренду компании ООО «Тошагроинвест» в течение 2011 года.

**17 Возведенное имущество для перепродажи (продолжение)**

Торговые магазины расположены на территории организованных рынков в городах Коканд и Андижан (Ферганская область). Строительство данных рынков, возведенных в 2009 году (г. Коканд) и в 2010 году (г. Андижан), было полностью финансировано Банком согласно Постановления Президента Республики Узбекистан № ПП-860 «Об утверждении программ мер по реконструкции, благоустройству и развития социальной инфраструктуры городов Ферганы и Коканда». Соответственно, Банк принял в собственность данное возведенное имущество с целью дальнейшей реализации посредством перепродажи и/или передачи в финансовую аренду.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости возведенного имущества для перепродажи в течение 2010 и 2009 годов:

	Плодо- овощной комбинат	Торговые магазины в г. Коканде	Торговые магазины в г. Андижане	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2009 года</b>	-	-	-	-
Строительство	-	7,734,663	-	7,734,663
Передача в финансовую аренду	-	(1,398,183)	-	(1,398,183)
Продажа	-	(942,905)	-	(942,905)
<b>Балансовая стоимость ан 31 декабря 2009 года</b>	-	<b>5,393,575</b>	-	<b>5,393,575</b>
Строительство	11,226,511	-	2,586,779	13,813,290
Передача в финансовую аренду	-	(1,393,198)	-	(1,393,198)
Продажа	-	-	(1,142,074)	(1,142,074)
<b>Балансовая стоимость ан 31 декабря 2010 года</b>	<b>11,226,511</b>	<b>4,000,377</b>	<b>1,444,705</b>	<b>16,671,593</b>

**18 Средства других банков**

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Краткосрочные депозиты других банков	16,483,314	7,150,335
Корпоративные облигации	2,842,824	-
<b>Итого средств других банков</b>	<b>19,326,138</b>	<b>7,150,335</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представляют собой корпоративные облигации Банка, приобретенные другими банками по номинальной стоимости 100 УЗС за облигацию с процентной ставкой 14% годовых и со сроком погашения пять лет.

Географический, валютный анализ, анализ по срокам погашения и процентным ставкам средств других банков представлен в Примечании 32. См. Примечание 35 в отношении справедливой стоимости каждой категории средств других банков.

## 19 Средства клиентов

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	4,373,038	12,940,664
- Срочные депозиты	8,886,200	16,405,372
<b>Прочие юридические лица и индивидуальные предприниматели</b>		
- Текущие/расчетные счета	103,042,193	78,392,690
- Срочные депозиты	58,942,735	19,607,426
<b>Физические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	34,517,599	25,247,256
- Срочные депозиты	20,212,763	10,474,712
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>229,974,528</b>	<b>163,068,120</b>

См. Примечание 35 в отношении справедливой стоимости каждой категории средств клиентов.

Географический, валютный анализ, анализ по срокам погашения и процентным ставкам средств клиентов представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

## 20 Заемные средства от прочих финансовых организаций

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Долгосрочные заимствования от Китайского Банка Развития	19,054,411	19,354,096
Долгосрочные заимствования от внебюджетных фондов	7,320,120	5,126,328
Долгосрочные заимствование от ЦБРУ	50,080	61,817
<b>Итого заимствований от прочих финансовых организаций</b>	<b>26,424,611</b>	<b>24,542,241</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года заимствования от прочих финансовых организаций включали:

Долгосрочные заимствования от Китайского Банка Развития, деноминированные в долларах США на сумму 11,625 тысяч долларов США, что эквивалентно 19,065,425 тысячам УЗС (31 декабря 2009 г.: 12,805 тысяч долларов США, что эквивалентно 19,354,096 тысяч УЗС).

Банк заключил долгосрочное соглашение с Китайским Банком Развития на общую сумму 15,566 тысяч долларов США от 16 февраля 2007 года с целью финансирования проекта в Узбекистане, включающий следующее:

- Расширение сети CDMA-450;
- Строительство транспортной сети в Кашкадарье и Сурхандарье, в городах Фергана и Джизак;
- Модернизация и развитие местной телекоммуникационной сети в Ташкенте с использованием технологий NGN и TDM;
- Реконструкция коммутационных схем в Кашкадарье и Сурхандарье; и
- Расширение коммутационных пунктов Компании «Узбектелеком».

Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR плюс 1.5% годовых. Основная сумма долга и проценты должны выплачиваться каждые шесть месяцев начиная с августа 2009 года, с окончательным сроком погашения кредита 17 февраля 2015 года. Основная сумма кредита и проценты гарантируются Компанией «Узбектелеком».

## **20 Заемные средства от прочих финансовых организаций (продолжение)**

Срочные заимствования внебюджетных фондов представляют собой ресурсы, полученные от внебюджетных фондов по льготным процентным ставкам, которые Банк в свою очередь предоставил в виде кредитов субъектам малого и среднего бизнеса (МСБ) с маржой Банка. Эти заимствования осуществляются в соответствии с постановлениями правительства по кредитованию субъектов МСБ за счет ресурсов внебюджетных фондов. Ставки, по которым Банк получает данные средства, варьируются от 1/4 до 1/2 ставки рефинансирования ЦБРУ, которая составляла 14% годовых в 2010 году (2009 г.: ставка рефинансирования ЦБРУ - 14%).

Справедливая стоимость каждой категории заемных средств от прочих финансовых организаций представлена в Примечании 35.

Географический, валютный анализ, анализ по срокам погашения и процентным ставкам заемных средств от прочих финансовых организаций представлен в Примечании 32.

## **21 Прочие финансовые обязательства**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Кредиторская задолженность поставщикам	240,694	437,546
Прочая кредиторская задолженность	30,402	80,432
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>271,096</b>	<b>517,978</b>

Географический, валютный и анализ по срокам погашения прочих финансовых обязательств представлен в Примечании 32. См. Примечание 35 в отношении справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств.

## **22 Прочие обязательства**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Авансы, полученные за возведенное имущество для перепродажи	696,849	-
Налоги к уплате	476,150	337,754
Отложенный доход по лизингу	420,000	-
Прочее	76,081	839
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>1,669,080</b>	<b>338,593</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**23 Уставный капитал**

<i>В тысячах узбекских сумов, за исключением количества акций</i>	<b>Количество акций в обращении (в тысячах)</b>	<b>Обыкно- венные акции</b>	<b>Привилеги- рованные акции</b>	<b>Эмиссион- ный доход</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2009 года</b>	<b>247,737</b>	<b>25,887,216</b>	<b>827,710</b>	<b>1,519,752</b>	<b>28,234,678</b>
Выпущенные новые акции	92,263	9,176,977	49,319	94,590	9,320,886
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>340,000</b>	<b>35,064,193</b>	<b>877,029</b>	<b>1,614,342</b>	<b>37,555,564</b>
Выпущенные новые акции	150,315	14,832,066	199,435	-	15,031,501
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>490,315</b>	<b>49,896,259</b>	<b>1,076,464</b>	<b>1,614,342</b>	<b>52,587,065</b>

Общая сумма объявленного уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 49,000,000 тысяч УЗС по номинальной стоимости (31 декабря 2009 г.: 34,000,000 тысяч УЗС по номинальной стоимости).

Номинальная сумма зарегистрированного выпущенного уставного капитала Банка, соответствует сумме, отраженной в данной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Номинальная зарегистриро- ванная сумма</b>	<b>Корректиров- ки с учетом гиперинфля- ции</b>	<b>Сумма, скорректиро- ванная с учетом инфляции</b>
<b>Итого уставного капитала, включая эмиссионный доход</b>	<b>50,645,841</b>	<b>1,941,226</b>	<b>52,587,067</b>

На 31 декабря 2010 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 490,000 тысяч акций (31 декабря 2009 г.: 332,000 тысяч акций), с номинальной стоимостью 100 УЗС за одну акцию (31 декабря 2009 г.: 100 УЗС за одну акцию). Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

На 31 декабря 2010 общее количество объявленных привилегированных акций составляет 10,000 тысяч акций (31 декабря 2009 г.: 8,000 тысяч акций), с номинальной стоимостью 100 УЗС за одну акцию (31 декабря 2009 г.: 100 УЗС за одну акцию). Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка.

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

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**24 Процентные доходы и расходы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	20,027,469	13,761,524
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,821,151	1,878,209
Средства в других банках	1,305,321	2,708,189
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	192,343	269,233
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	5,997	2,383
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>23,352,281</b>	<b>18,619,538</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов		
- Срочные депозиты физических лиц	5,195,458	3,167,304
- Срочные депозиты юридических лиц	3,185,057	3,102,981
- Текущие счета	73,564	293,675
Заемные средства от прочих финансовых организаций	604,194	703,270
Средства других банков	2,415,794	545,649
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>11,474,067</b>	<b>7,812,879</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>11,878,214</b>	<b>10,806,659</b>

**25 Комиссионные доходы и расходы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
- Расчетные операции	10,683,081	6,075,942
- Кассовые операции	2,044,074	1,002,326
- Гарантии выданные	365,505	109,697
- Прочее	64,134	20,625
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>13,156,794</b>	<b>7,208,590</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
- Инкассация	833,225	776,662
- Операции с ценными бумагами	57,538	81,585
- Прочее	1,040,252	320,551
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>1,931,015</b>	<b>1,178,798</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>11,225,779</b>	<b>6,029,792</b>

**26 Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Доходы от небанковской деятельности	2,251,349	-
Доход от выбытия возведенного имущества для перепродажи	711,759	1,225,923
Доход от аренды	522,125	148,372
Восстановление списанных кредитов	154,083	-
Доход от выбытия основных средств	138,381	21,696
Доход по дивидендам	9,242	84,029
Прочее	69,242	38,099
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>3,856,181</b>	<b>1,518,119</b>

Доходы от небанковской деятельности представляют собой доходы от реализации производственных продукции консолидированных дочерних компаний Банка, информация о которых представлена в Примечании 1.

**27 Административные и прочие операционные расходы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Расходы на содержание персонала и связанные с ними налоги	8,352,369	6,323,214
Прочие налоги, кроме налога на прибыль и прочие обязательные отчисления	2,440,218	1,346,294
Себестоимость продаж от небанковской деятельности	2,066,318	-
Расходы, связанные с охранными услугами	1,042,543	752,835
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 14)	1,028,562	821,648
Благотворительность и спонсорство	972,183	811,466
Канцелярские товары	605,342	472,588
Членские взносы	511,424	443,857
Расходы по операционной аренде основных средств	344,595	211,458
Расходы на рекламу	340,060	238,984
Расходы на связь	233,576	230,453
Профессиональные услуги	220,503	154,737
Командировочные расходы	191,760	197,056
Периодические издания	150,008	146,820
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	147,913	175,968
Коммунальные услуги	144,132	71,496
Представительские расходы	135,595	16,708
Топливо	84,316	101,300
Страхование	50,487	37,880
Прочее	85,092	226,135
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>19,146,996</b>	<b>12,780,897</b>

Себестоимость продаж от небанковской деятельности представляет собой себестоимость реализации производственной продукции консолидированных дочерних компаний Банка, информация по которым представлена в Примечании 1.

## **28 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,085,846	743,344
Отложенное налогообложение	(17,767)	(223,205)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1,068,079</b>	<b>520,139</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка в 2010 году, составляет 15% (2009 г.: 15%). С 1 января 2011 года ставка налога не изменилась и осталась на уровне 15%.

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7,443,330</b>	<b>5,371,245</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке в 15% (2009 г.: 15%)	1,116,500	805,687
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(366,106)	(531,620)
- Льготы по налогу на прибыль	317,685	246,072
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1,068,079</b>	<b>520,139</b>

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

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

**28 Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговые последствия движения этих временной разницы подробно представлены ниже и отражаются по ставке 15% (2009 г.: 15%).

	2010	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	2009	Отнесено на счет прибылей и убытков	2008
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Основные средства - влияние инфляции	(23,268)	(1,715)	(21,553)	12,716	(34,269)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	637,691	24,407	613,284	204,376	408,908
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7,988	(4,925)	12,913	6,113	6,800
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>622,411</b>	<b>17,767</b>	<b>604,644</b>	<b>223,205</b>	<b>381,439</b>
Признанный отложенный налоговый актив	645,679	19,482	626,197	210,489	415,708
Признанное отложенное налоговое обязательство	(23,268)	(1,715)	(21,553)	12,716	(34,269)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>622,411</b>	<b>17,767</b>	<b>604,644</b>	<b>223,205</b>	<b>381,439</b>

**29 Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащих владельцам обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2010	2009
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Прибыль за год	6,375,251	4,851,106
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(679,448)	(630,698)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам, держателям обыкновенных акций	5,695,803	4,220,408
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	367,994,882	263,173,000
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенные акции (в УЗС на акцию)</b>	<b>15</b>	<b>16</b>

### 30 Дивиденды

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

	2010		2009	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2,656,000	679,448	2,201,463	630,698
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2,656,000)	(679,448)	(2,201,463)	(630,698)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года в УЗС на акцию</b>	<b>6</b>	<b>68</b>	<b>7</b>	<b>49</b>

### 31 Сегментный анализ

Начиная с 1 января 2009 года, Банк составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные были скорректированы с целью соответствия суммам, представленным в текущем периоде.

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 Банка.

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

Операции Банка организованы по сегментам на основе филиалов, что представляет собой географические сегменты.

- Головной офис – выполняет те же операции, что нижеуказанные филиалы, а также операции на денежном рынке. Головной офис расположен в городе Ташкенте;
- Филиалы – выполняет операции по предоставлению банковских услуг, а также услуги по текущим средствам клиентов, депозитам, сберегательным и срочным депозитам, хранению, кредитным и дебетовым карточкам, потребительским кредитам и ипотеке. Филиалы расположены в различных регионах Республики Узбекистан.

Из вышеуказанных сегментов на основе филиалов только Головной офис отвечает критерию 10% согласно МСФО 8.

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

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями узбекского законодательства. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

- (i) Пересчет неденежных активов согласно МСФО 29, обязательств и собственных средств, сформированных до 1 января 2006 года;
- (ii) Отложенные налоги не рассчитываются и не учитываются;
- (iii) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставляются в отчете по первоначальной стоимости, а не по справедливой стоимости;
- (iv) Активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости, но не оцениваются по справедливой стоимости при первоначальном признании.

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы чистой прибыли.

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

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Головной офис	Филиалы	Исключения	Итого по отчетным сегментам
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	88,797,140	3,888,151	-	92,685,291
Средства в других банках	15,838,237	-	-	15,838,237
Кредиты и авансы клиентам	74,846,577	58,144,254	-	132,990,831
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21,904,531	6,911,244	-	28,815,775
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	439,141	-	-	439,141
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,002,740	-	-	2,002,740
Инвестиции в ассоциированную компанию	963,617	-	-	963,617
Инвестиции в дочернюю компанию	2,453,135	-	-	2,453,135
Основные средства	6,675,975	4,529,256	-	11,205,231
Нематериальные активы	72,464	12,807	-	85,271
Прочие финансовые активы	14,540,742	86,434	-	14,627,176
Прочие активы	18,072,233	4,722,090	-	22,794,323
Возведенное имущество для перепродажи	15,711,828	1,409,223	-	17,121,051
Межфилиальная дебиторская задолженность	102,609,678	20,965,144	(123,574,822)	-
<b>Итого активов отчетных сегментов</b>	<b>364,928,038</b>	<b>100,668,603</b>	<b>(123,574,822)</b>	<b>342,021,819</b>
Средства других банков	19,320,684	5,454	-	19,326,138
Средства клиентов	189,020,271	41,111,587	-	230,131,858
Заемные средства от прочих финансовых организаций	24,477,720	1,946,891	-	26,424,611
Прочие финансовые обязательства	170,951	22,276	-	193,227
Прочие обязательства	352,516	821,837	-	1,174,353
Межфилиальная кредиторская задолженность	71,998,980	51,575,842	(123,574,822)	-
<b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>	<b>305,341,122</b>	<b>95,483,887</b>	<b>(123,574,822)</b>	<b>277,250,187</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>2,000,128</b>	<b>6,546,929</b>	<b>-</b>	<b>8,547,057</b>

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

	<b>Головной офис</b>	<b>Филиалы</b>	<b>Исключения</b>	<b>Итого по отчетным сегментам</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Процентные доходы	15,936,940	10,472,563	(3,047,914)	23,361,589
Комиссионные доходы	8,131,142	5,445,652	-	13,576,794
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	510,248	35,810	-	546,058
Прочие операционные доходы	961,582	754,767	-	1,716,349
<b>Итого доходов</b>	<b>25,539,912</b>	<b>16,708,792</b>	<b>(3,047,914)</b>	<b>39,200,790</b>
Процентные расходы	(10,573,229)	(3,948,752)	3,047,914	(11,474,067)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(156,858)	(507,839)	-	(664,697)
Комиссионные расходы	(994,016)	(936,999)	-	(1,931,015)
Административные и прочие операционные расходы	(9,415,769)	(7,624,806)	-	(17,040,575)
Расходы по налогу на прибыль	(366,198)	(717,247)	-	(1,083,445)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>4,033,842</b>	<b>2,973,149</b>	<b>-</b>	<b>7,006,991</b>

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Головной офис</b>	<b>Филиалы</b>	<b>Исключения</b>	<b>Итого по отчетным</b>
Денежные средства и их эквиваленты	47,480,895	8,120,340	-	55,601,235
Средства в других банках	9,210,331	-	-	9,210,331
Кредиты и авансы клиентам	70,306,613	53,159,566	-	123,466,179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22,280,307	4,798,818	-	27,079,125
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	311,240	-	-	311,240
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,614,301	-	-	3,614,301
Инвестиции в ассоциированную компанию	1,497,617	-	-	1,497,617
Основные средства	2,888,174	2,700,246	-	5,588,420
Нематериальные активы	96,859	2,469	-	99,328
Прочие финансовые активы	1,635,028	746,463	-	2,381,491
Прочие активы	3,645,202	3,424,484	-	7,069,686
Возведенное имущество для перепродажи	5,986,920	-	-	5,986,920
Межфилиальная дебиторская задолженность	75,873,629	9,140,076	(85,013,705)	-
<b>Итого активов отчетных сегментов</b>	<b>244,827,116</b>	<b>82,092,462</b>	<b>(85,013,705)</b>	<b>241,905,873</b>
Средства других банков	7,013,667	136,668	-	7,150,335
Средства клиентов	126,016,964	37,051,156	-	163,068,120
Заемные средства от прочих финансовых организаций	21,706,289	2,835,952	-	24,542,241
Прочие финансовые обязательства	443,561	74,417	-	517,978
Прочие обязательства	278,189	60,404	-	338,593
Межфилиальная кредиторская задолженность	46,441,628	38,572,077	(85,013,705)	-
<b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>	<b>201,900,298</b>	<b>78,730,674</b>	<b>(85,013,705)</b>	<b>195,617,267</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>867,096</b>	<b>2,838,226</b>	<b>-</b>	<b>3,705,322</b>

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

	Головной офис	Филиалы	Исключения	Итого по отчетным сегментам
<i>In thousands of Uzbekistan Soums</i>				
Процентные доходы	13,510,729	7,365,678	(2,256,869)	18,619,538
Комиссионные доходы	3,688,547	3,520,043	-	7,208,590
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	256,723	37,430	-	294,153
Прочие операционные доходы	1,199,255	101,416	-	1,300,671
<b>Итого доходов</b>	<b>18,655,254</b>	<b>11,024,567</b>	<b>(2,256,869)</b>	<b>27,422,952</b>
Процентные расходы	(9,497,415)	(572,333)	2,256,869	(7,812,879)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	15,119	266,929	-	282,048
Комиссионные расходы	(329,433)	(849,365)	-	(1,178,798)
Административные и прочие операционные расходы	(5,188,108)	(7,474,873)	-	(12,662,981)
Расходы по налогу на прибыль	(235,976)	(507,367)	-	(743,343)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>3,419,441</b>	<b>1,887,558</b>	<b>-</b>	<b>5,306,999</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

**(г) Сверка прибылей или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов**

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Итого по отчетным сегментам	Пересчет на гипер- инфля- цию	Декапита- лизация затрат по займам	Обесцене- ние	Учет по методу долевого участия	Отложенное налого- обложение	Консоли- дация	Прочие корректи- ровки	Отражено в соответст- вии с МСФО
<i>В тысячах узбекских сумов</i>									
Процентные доходы	23,361,589	-	-	-	-	(9,308)	-	-	23,352,281
Комиссионные доходы	13,576,794	-	-	-	-	-	(420,000)	-	13,156,794
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	546,058	-	-	-	-	3,831	-	-	549,889
Прочие операционные доходы	1,716,349	-	-	(109,466)	-	2,251,349	-	(2,045)	3,856,187
Доля прибыли ассоциированной компании	-	-	-	152,016	-	-	-	-	152,016
Убыток от частичного выбытия ассоциированной компании	-	-	-	(244,337)	-	-	-	-	(244,337)
<b>Итого доходов</b>	<b>39,200,790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(201,787)</b>	<b>-</b>	<b>2,245,872</b>	<b>(420,000)</b>	<b>(2,045)</b>	<b>40,822,830</b>
Процентные расходы	(11,474,067)	-	-	-	-	-	-	-	(11,474,067)
Восстановление резерва/(резерв под) обесценение кредитного портфеля	(664,697)	-	(162,719)	-	-	-	-	-	(827,416)
Комиссионные расходы	(1,931,015)	-	-	-	-	-	-	-	(1,931,015)
Административные и прочие операционные расходы	(17,040,575)	-	(40,651)	-	-	(2,066,318)	-	548	(19,146,996)
Расходы по налогу на прибыль	(1,083,445)	-	-	-	17,766	(2,400)	-	-	(1,068,079)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>7,006,991</b>	<b>-</b>	<b>(203,370)</b>	<b>(201,787)</b>	<b>17,766</b>	<b>177,154</b>	<b>(420,000)</b>	<b>(1,497)</b>	<b>6,375,257</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка статей активов и обязательств на 31 декабря 2010 года и капитальных затрат за 2010 год.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Итого по отчетным сегментам	Пересчет на гиперинфляцию	Декапитализация затрат по займам	Обесценение	Учет по методу долевого участия	Отложенное налоговое обложение	Консолидация	Предоплата в уставный капитал	Отсрочка арендного дохода	Прочие корректировки	Отражено в соответствии с МСФО
Денежные средства и их эквиваленты	92,685,291	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,685,291
Средства в других банках	15,838,237	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,838,237
Кредиты и авансы клиентам	132,990,831	-	-	(3,399,095)	-	-	-	-	-	-	129,591,736
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	28,815,775	-	-	(852,182)	-	-	(38,025)	-	-	-	27,925,568
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	439,141	60,664	-	(115,401)	-	-	-	-	-	(5,687)	378,717
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,002,740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,002,740
Инвестиции в ассоциированную компанию	963,617	1,482	-	-	401,067	-	-	-	-	2	1,366,168
Инвестиции в дочерние компании	2,453,135	-	-	-	-	-	(2,453,135)	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	622,411	-	-	-	-	622,411
Основные средства	11,205,231	146,364	-	-	-	-	1,174,147	-	-	(9,682)	12,516,060
Нематериальные активы	85,271	(2,951)	-	-	-	-	-	-	-	-	82,320
Прочие финансовые активы	14,627,176	-	-	-	-	-	393,939	-	-	-	15,021,115
Прочие активы	22,794,323	-	-	-	-	-	1,180,589	-	-	-	23,974,912
Возведенное имущество для перепродажи	17,121,051	-	(449,458)	-	-	-	-	-	-	-	16,671,593
<b>Итого активов отчетных сегментов</b>	<b>342,021,819</b>	<b>205,559</b>	<b>(449,458)</b>	<b>(4,366,678)</b>	<b>401,067</b>	<b>622,411</b>	<b>257,515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15,367)</b>	<b>338,676,868</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Итого по отчетным сегментам	Пересчет на гиперинфляцию	Декапитализация затрат по займам	Обесценение	Учет по методу долевого участия	Отложенное налоговое обложение	Консолидация	Предоплата в уставный капитал	Отсрочка арендного дохода	Прочие корректировки	Отражено в соответствии с МСФО
Средства в других банках	19,326,138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,326,138
Средства клиентов	230,131,858	-	-	-	-	-	(157,330)	-	-	-	229,974,528
Заемные средства от прочих финансовых организаций	26,424,611	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,424,611
Прочие финансовые обязательства	193,227	-	-	-	-	-	162,964	(85,095)	-	-	271,096
Прочие обязательства	1,174,353	-	-	-	-	-	74,727	-	420,000	-	1,669,080
<b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>	<b>277,250,187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80,361</b>	<b>(85,095)</b>	<b>420,000</b>	<b>-</b>	<b>277,665,453</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>8,547,057</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,547,057</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Итого по отчетным сегментам	Пересчет на гипер- инфляцию	Декапита- лизация затрат по займам	Обесцене- ние	Учет по методу до- левого уча- стия	Отложенное налого- обложение	Прочие корректи- ровки	Отражено в соответст- вии с МСФО
<i>В тысячах узбекских сумов</i>								
Процентные доходы	18,619,538	-	-	-	-	-	-	18,619,538
Комиссионные доходы	7,208,590	-	-	-	-	-	-	7,208,590
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	294,153	-	-	-	-	-	-	294,153
Доход от приобретения ассоциированной компании	-	-	-	-	479,879	-	-	479,879
Прочие операционные доходы	1,300,671	-	217,448	-	-	-	-	1,518,119
Доля прибыли ассоциированной компании	-	-	-	-	122,975	-	-	122,975
<b>Итого доходов</b>	<b>27,422,952</b>	<b>-</b>	<b>217,448</b>	<b>-</b>	<b>602,854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,243,254</b>
Процентные расходы	(7,812,879)	-	-	-	-	-	-	(7,812,879)
Восстановление резерва/(резерв под) обесценение кредитного портфеля	282,048	-	-	(1,381,483)	-	-	-	(1,099,435)
Комиссионные расходы	(1,178,798)	-	-	-	-	-	-	(1,178,798)
Административные и прочие операционные расходы	(12,662,981)	(82,266)	-	(31,608)	-	-	(4,042)	(12,780,897)
Расходы по налогу на прибыль	(743,343)	-	-	-	-	223,204	-	(520,139)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>5,306,999</b>	<b>(82,266)</b>	<b>217,448</b>	<b>(1,413,091)</b>	<b>602,854</b>	<b>223,204</b>	<b>(4,042)</b>	<b>4,851,106</b>

**Открытый акционерно-коммерческий «Алокабанк»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка статей активов и обязательств на 31 декабря 2009 года и капитальных затрат за 2009 год

	<b>Итого по отчетным сегментам</b>	<b>Пересчет на гиперинфляцию</b>	<b>Декапитализация затрат по займам</b>	<b>Обесценение</b>	<b>Учет по методу долевого участия</b>	<b>Отложенное налоговое обложение</b>	<b>Прочие корректировки</b>	<b>Отражено в соответствии с МСФО</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	55,601,235	-	-	-	-	-	-	55,601,235
Средства в других банках	9,210,331	-	-	-	-	-	-	9,210,331
Кредиты и авансы клиентам	123,466,179	-	-	(3,235,914)	-	-	-	120,230,265
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27,079,125	-	-	(852,645)	-	-	-	26,226,480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	311,240	-	-	(14,086)	-	-	-	297,154
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,614,301	-	-	-	-	-	-	3,614,301
Инвестиции в ассоциированную компанию	1,497,617	-	-	-	604,336	-	-	2,101,953
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	604,644	-	604,644
Основные средства	5,588,420	145,231	-	-	-	-	-	5,733,651
Нематериальные активы	99,328	(3,035)	-	-	-	-	-	96,293
Прочие финансовые активы	2,381,491	-	-	-	-	-	-	2,381,491
Прочие активы	7,069,686	-	-	-	-	-	(3,687)	7,065,999
Возведенное имущество для перепродажи	5,986,920	-	(593,345)	-	-	-	-	5,393,575
<b>Итого активов отчетных сегментов</b>	<b>241,905,873</b>	<b>142,196</b>	<b>(593,345)</b>	<b>(4,102,645)</b>	<b>604,336</b>	<b>604,644</b>	<b>(3,687)</b>	<b>238,557,372</b>
Средства других банков	7,150,335	-	-	-	-	-	-	7,150,335
Средства клиентов	163,068,120	-	-	-	-	-	-	163,068,120
Заемные средства от прочих финансовых организаций	24,542,241	-	-	-	-	-	-	24,542,241
Прочие финансовые обязательства	517,978	-	-	-	-	-	-	517,978
Прочие обязательства	338,593	-	-	-	-	-	-	338,593
<b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>	<b>195,617,267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>195,617,267</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>3,705,322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,705,322</b>

### **31 Сегментный анализ (продолжение)**

Вышеуказанные корректировки относятся к:

- Пересчет на гиперинфляцию – данная корректировка относится к пересчету долгосрочных активов, сформированных до 1 января 2006 года согласно МСФО (IAS) 29;
- Декапитализация затрат по займам – данная корректировка относится к возврату капитализации затрат по займам в стоимость возведенного имущества для перепродажи в соответствии с МСФО (IAS) 2;
- Обесценение – данная корректировка относится к обесценению и списанию финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39;
- Учет по методу долевого участия – данная корректировка относится к учету инвестиций в ассоциированную компанию в соответствии с МСФО (IAS) 28;
- Отложенное налогообложение – данная корректировка относится к признанию отложенного налога и/или обязательств согласно МСФО (IAS) 12;
- Реклассификация и взаимозачет – данная корректировка относится к взаимозачету активов и обязательств, а также доходов и расходов, допускаемых по МСФО и реклассификация между группами согласно МСФО;

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

Анализ доходов Банка по продуктам и услугам представлен в Примечании 24 («Процентные доходы и расходы»), Примечании 25 («Комиссионные доходы и расходы») и Примечании 26 («Прочие операционные доходы»).

#### **(е) Географическая информация**

Банк осуществляет свою деятельность в Узбекистане, информация по деятельности Банка с иностранными контрагентами представлена в Примечании 32.

### **32 Управление финансовыми рисками**

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

Для дальнейшей успешной деятельности Банка и оптимизации эффективного представления банковских услуг своим клиентам в период глобального финансового кризиса, Банк внес некоторые корректировки в кредитную политику, бизнес план и стратегию на 2009 год.

Особое внимание было уделено повышению квалификации сотрудников, поиску новых источников дохода, направлению кредитования и проведению соответствующих семинаров и консультаций предпринимателей, а также были пересмотрены полномочия кредитных комитетов, областных и районных отделений Банка.

К тому же, новая стратегия Банка предоставляет процедуры по управлению в условиях кризиса, такие как поддержка конкуренции и стабильный рост Банка, увеличение прибыли путем активного участия в инвестиционной деятельности и изменений в экономике.

**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. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

Клиенты Банка подразделяются на пять оценочных групп. Внутренняя рейтинговая шкала Банка отражает степень вероятности невыполнения обязательств определенную для каждой рейтинговой группы. Это означает, что, в принципе, при изменении оценки вероятности невыполнения обязательств, риски перемещаются из одной группы в другую.

*Внутренний оценочный метод Банка:*

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

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.

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

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

(а) *Лимиты.* Банк создал несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты по отдельным заемщикам:

- Кредитный комитет Головного офиса рассматривает и утверждает лимиты от 50,000 тысяч УЗС до суммы, эквивалентной 25% от капитала 1 уровня;
- Кредитный комитет филиалов Банка рассматривает и утверждает лимиты до 50,000 тысяч УЗС;

Кредитные заявки совместно с финансовым анализом потенциального заемщика, которая включает анализ ликвидности, рентабельности, коэффициент покрытия процентов и коэффициент обслуживания долга, подготовленная соответствующими менеджерами по работе с клиентами передаются в Кредитный Комитет для утверждения кредитного лимита.

(б) *Обеспечение.* Банк 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.

Перед тем как быть принятым Банком, обеспечение основательно анализируется и, при необходимости, подтверждается его физическое наличие. Обеспечение, имеющееся как гарантия за финансовые активы иные, чем кредиты и авансы определяется видом инструмента. Долговые ценные бумаги, казначейские облигации и прочие приемлемые ценные бумаги обычно не имеют обеспечения.

Банк имеет право предоставлять клиентам бланковый (без обеспечения) кредит на период не более 1 года.

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам, а также по дебиторской задолженности по финансовой аренде:

- Денежные депозиты;
- Транспортные средства;
- Товарно-материальные запасы;
- Гарантийное письмо;
- Объекты жилой недвижимости;
- Оборудование;
- Здания; и
- Прочие активы.

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

- Общая сумма кредитов и авансов клиентам по одному сектору экономики, за исключением торгового сектора - не более капитала Банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность на одного заемщика или группу связанных заемщиков - не более 25% капитала банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность в отношении необеспеченных кредитов - не более 5% капитала банка 1-го уровня;
- Общая сумма всех крупных кредитов – не более 8-кратного размера капитала банка 1-го уровня; и
- Общая сумма кредитов связанной стороне - не более капитала банка 1-го уровня.

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

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента, которые включают просроченные остатки, выплаты и возмещения, остатки и сроки погашения кредитов, а также уровень кредита и обеспечения. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства и анализируется им. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками.

*Политика обесценения и формирования резерва.* Механизм внутренней оценки позволяет руководству определить существует ли объективное свидетельство обесценения согласно МСФО (IAS) 39, основываясь на нижеследующих критериях, установленных Банком:

- Просрочка контрактной выплаты основной суммы и процентов;
- Затруднения, испытываемые заемщиком в отношении потока денежных средств (например, коэффициент автономии, доля чистой прибыли от суммы реализации)
- Нарушение кредитных соглашений или условий;
- Инициация процедур банкротства;
- Ухудшение ценности обеспечения;

По политике Банка 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 Банка 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 34.

Кредитный отдел Банка 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 Примечаниях 9 и 10.

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

**Рыночный риск.** Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежеквартальной основе. Деятельность Банка в целом поделена между Корпоративными и Розничными банковскими операциями. Подверженность Корпоративных и Розничных банковских операций рыночному риску управляется системой лимитов и контролируется отделом Казначейства на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. В отношении валютного риска Совет 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. Отдел Казначейства Банка также измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект фактического ежегодного усиления/обесценения той же валюты в отношении к Узбекскому Суму. Банк измеряет свой валютный риск:

- Чистая валютная позиция по каждой валюте не должна превышать 10% всего капитала Банка; и
- Итого чистая валютная позиция по всем валютам не должна превышать 20% всего капитала Банка.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Денежные финансовые активы</b>	<b>Денежные финансовые обязательства</b>	<b>Чистая балансовая позиция</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>			
Узбекский сум	218,741,200	(234,274,217)	(15,533,017)
Доллар США	45,922,007	(39,434,580)	6,487,427
Евро	2,619,524	(2,016,549)	602,975
Швейцарский франк	1,087,126	(103,808)	983,318
Российский рубль	180,476	(167,219)	13,257
Прочие	153	-	153
<b>Итого</b>	<b>268,550,486</b>	<b>(275,996,373)</b>	<b>(7,445,887)</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>			
Узбекский сум	181,747,607	(163,242,120)	18,505,487
Доллар США	31,841,769	(30,907,666)	934,103
Евро	706,110	(446,156)	259,954
Российский рубль	676,447	(675,589)	858
Прочие	9,462	(7,143)	2,319
<b>Итого</b>	<b>214,981,395</b>	<b>(195,278,674)</b>	<b>19,702,721</b>

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что 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 отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Укрепление доллара США на 8%	518,994	74,728
Ослабление доллара США на 8%	(518,994)	(74,728)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства, деноминированные в валюту, отличную от функциональной валюты Банка.

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск процентной ставки.** Банк 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. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов на ежедневной основе.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка 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 узбекских сумов</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Неденеж- ные</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>						
Итого финансовых активов	108,321,030	38,014,442	49,120,944	73,094,070	16,259,086	284,809,572
Итого финансовых обязательств	(148,730,895)	(67,397,885)	(21,912,406)	(37,955,187)	-	(275,996,373)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(40,409,865)</b>	<b>(29,383,443)</b>	<b>27,208,538</b>	<b>35,138,883</b>	<b>16,259,086</b>	<b>8,813,199</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>						
Итого финансовых активов	61,222,600	16,572,424	38,914,964	98,271,407	4,681,815	219,663,210
Итого финансовых обязательств	(139,321,228)	(9,405,779)	(19,935,149)	(26,616,518)	-	(195,278,674)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(78,098,628)</b>	<b>7,166,645</b>	<b>18,979,815</b>	<b>71,654,889</b>	<b>4,681,815</b>	<b>24,384,536</b>

Банк не подвержен риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как процентная ставка по единственному финансовому обязательству Банка с плавающей процентной ставкой, представленному долгосрочными заимствованиями от Китайского Банка Развития, полностью совпадает с процентной ставкой по дебиторской задолженности по финансовой аренде Компании «Узбектелеком». См. Примечание 20 для детальной информации по долгосрочными заимствованиями от Китайского Банка Развития.

### 32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

% в год	2010		2009	
	УЗС	долл. США	УЗС	долл. США
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	11.1	-	11.1	-
Средства в других банках	7.6	-	7.6	-
Кредиты и авансы клиентам	14.1	8.0	14.1	8.0
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14.1	8.0	14.1	8.0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10.0	-	9.0	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	-	6.0	-	6.0
Средства клиентов:				
- Срочные депозиты	8.3	4.0	8.3	4.0
Заемные средства от прочих финансовых организаций	6.0	3.3	6.0	3.8

**Прочий ценовой риск.** Банк подвержен 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 Банка за текущий год и на текущую отчетную дату 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. (2009 г.: не было существенного воздействия).

Банк не подвержен серьезно ценовому риску по долевым ценным бумагам, из-за отсутствия активного рынка для данных финансовых инструментов.

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Географический риск.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Узбекистан</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	92,685,291	-	-	92,685,291
Средства в других банках	4,739,285	11,098,952	-	15,838,237
Кредиты и авансы клиентам	129,591,736	-	-	129,591,736
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27,925,568	-	-	27,925,568
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	378,717	-	-	378,717
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,002,740	-	-	2,002,740
Инвестиции в ассоциированную компанию	1,366,168	-	-	1,366,168
Прочие финансовые активы	15,021,115	-	-	15,021,115
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>273,710,620</b>	<b>11,098,952</b>	<b>-</b>	<b>284,809,572</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>53,867,296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,867,296</b>
<b>Итого активов</b>	<b>327,577,916</b>	<b>11,098,952</b>	<b>-</b>	<b>338,676,868</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	19,326,138	-	-	19,326,138
Средства клиентов	229,974,528	-	-	229,974,528
Заемные средства от прочих финансовых организаций	7,370,200	-	19,054,411	26,424,611
Прочие финансовые обязательства	271,096	-	-	271,096
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>256,941,962</b>	<b>-</b>	<b>19,054,411</b>	<b>275,996,373</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>1,669,080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,669,080</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>258,611,042</b>	<b>-</b>	<b>19,054,411</b>	<b>277,665,453</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>16,768,658</b>	<b>11,098,952</b>	<b>(19,054,411)</b>	<b>8,813,199</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 34)</b>	<b>15,401,050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,401,050</b>

Средства в других банках стран ОЭСР включают средства в банках Соединенных штатов Америки и Германии.

Заемные средства от прочих финансовых организаций стран ОЭСР включают заемные средства от Китайского Банка Развития.

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Узбекистан</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	55,601,235	-	-	55,601,235
Средства в других банках	8,566,036	644,295	-	9,210,331
Кредиты и авансы клиентам	120,230,265	-	-	120,230,265
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26,226,480	-	-	26,226,480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	297,154	-	-	297,154
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,614,301	-	-	3,614,301
Инвестиции в ассоциированную компанию	2,101,953	-	-	2,101,953
Прочие финансовые активы	2,381,491	-	-	2,381,491
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>219,018,915</b>	<b>644,295</b>	<b>-</b>	<b>219,663,210</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>18,894,162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,894,162</b>
<b>Итого активов</b>	<b>237,913,077</b>	<b>644,295</b>	<b>-</b>	<b>238,557,372</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	7,150,335	-	-	7,150,335
Средства клиентов	163,068,120	-	-	163,068,120
Заемные средства от прочих финансовых организаций	5,188,145	-	19,354,096	24,542,241
Прочие финансовые обязательства	517,978	-	-	517,978
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>175,924,578</b>	<b>-</b>	<b>19,354,096</b>	<b>195,278,674</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>338,593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>338,593</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>176,263,171</b>	<b>-</b>	<b>19,354,096</b>	<b>195,617,267</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам на 31 декабря 2009 года</b>	<b>43,094,337</b>	<b>644,295</b>	<b>(19,354,096)</b>	<b>24,384,536</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 34)</b>	<b>8,566,491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,566,491</b>

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам «овернайт», счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай 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 Комитет по управлению активами и обязательствами Банка.

### 32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Управление ликвидностью Банка 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 балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы на ежемесячной основе в соответствии с требованием Центрального банка Республики Узбекистан. Эти нормативы включают (нормативы рассчитаны на основе НСБУ):

- Норматив текущей ликвидности (не менее 0.30), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2010 года данный норматив составил 0.41 (31 декабря 2009г.: 0.44).

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 Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности по различным сценариям охватывающие стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 меся- цев до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	1,091,671	4,536,300	1,098,750	18,412,500	25,139,221
Средства клиентов	146,350,014	65,992,517	22,262,215	5,016,875	239,621,621
Заемные средства от прочих финансовых организаций	2,308,100	2,404,458	2,523,724	21,273,116	28,509,398
Прочие финансовые обязательства	271,096	-	-	-	271,096
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>					
	<b>150,020,881</b>	<b>72,933,275</b>	<b>25,884,689</b>	<b>44,702,491</b>	<b>293,541,336</b>

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 меся- цев до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	185,335	7,070,000	-	-	7,255,335
Средства клиентов	139,301,466	3,052,244	19,691,922	4,177,588	166,223,220
Заемные средства от прочих финансовых организаций	-	-	2,018,038	23,890,322	25,908,360
Прочие финансовые обязательства	517,978	-	-	-	517,978
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>140,004,779</b>	<b>10,122,244</b>	<b>21,709,960</b>	<b>28,067,910</b>	<b>199,904,893</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.

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует контрактные сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 меся- цев до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	92,685,291	-	-	-	92,685,291
Средства в других банках	7,378,237	-	5,460,000	3,000,000	15,838,237
Кредиты и авансы клиентам	6,731,323	31,275,024	35,563,424	56,021,965	129,591,736
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,450,525	6,739,418	7,663,520	12,072,105	27,925,568
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	378,717	-	-	-	378,717
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,740	-	-	2,000,000	2,002,740
Инвестиции в ассоциированную компанию	1,366,168	-	-	-	1,366,168
Прочие финансовые активы	14,587,115	-	434,000	-	15,021,115
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>124,580,116</b>	<b>38,014,442</b>	<b>49,120,944</b>	<b>73,094,070</b>	<b>284,809,572</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	(936,138)	(3,640,000)	-	(14,750,000)	(19,326,138)
Средства клиентов	(145,269,947)	(61,657,798)	(19,812,319)	(3,234,464)	(229,974,528)
Заемные средства от прочих финансовых организаций	(2,253,714)	(2,100,087)	(2,100,087)	(19,970,723)	(26,424,611)
Прочие финансовые обязательства	(271,096)	-	-	-	(271,096)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(148,730,895)</b>	<b>(67,397,885)</b>	<b>(21,912,406)</b>	<b>(37,955,187)</b>	<b>(275,996,373)</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>(24,150,779)</b>	<b>(29,383,443)</b>	<b>27,208,538</b>	<b>35,138,883</b>	<b>8,813,199</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(24,150,779)</b>	<b>(53,534,222)</b>	<b>(26,325,684)</b>	<b>8,813,199</b>	

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Вышепредставленный анализ основан на контрактных сроках погашения. Весь портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 меся- цев до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	55,601,235	-	-	-	55,601,235
Средства в других банках	1,022,671	7,187,660	-	1,000,000	9,210,331
Кредиты и авансы клиентам	4,097,603	9,086,755	34,164,203	72,881,704	120,230,265
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	288,007	298,009	1,250,761	24,389,703	26,226,480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	297,154	-	-	-	297,154
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	114,301	-	3,500,000	-	3,614,301
Инвестиции в ассоциированную компанию	2,101,953	-	-	-	2,101,953
Прочие финансовые активы	2,381,491	-	-	-	2,381,491
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>65,904,415</b>	<b>16,572,424</b>	<b>38,914,964</b>	<b>98,271,407</b>	<b>219,663,210</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	(150,335)	(7,000,000)	-	-	(7,150,335)
Средства клиентов	(138,652,915)	(2,405,779)	(17,999,739)	(4,009,687)	(163,068,120)
Заемные средства от прочих финансовых организаций	-	-	(1,935,410)	(22,606,831)	(24,542,241)
Прочие финансовые обязательства	(517,978)	-	-	-	(517,978)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(139,321,228)</b>	<b>(9,405,779)</b>	<b>(19,935,149)</b>	<b>(26,616,518)</b>	<b>(195,278,674)</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>(73,416,813)</b>	<b>7,166,645</b>	<b>18,979,815</b>	<b>71,654,889</b>	<b>24,384,536</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(73,416,813)</b>	<b>(66,250,168)</b>	<b>(47,270,353)</b>	<b>24,384,536</b>	

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

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

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

### **33 Управление капиталом**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ; и (ii) обеспечение способности Банка 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 Банка.

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% (2009 г.: 10%);
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 5% (2009г.: 5 %); и
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Левверидж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (2009г.: 6 %).

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями ЦБРУ:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Капитал 1-го уровня	58,356,788	41,241,550
Капитал 2-го уровня	5,838,777	4,314,149
Вычеты из капитала	(1,362,759)	(2,152,264)
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>62,832,806</b>	<b>43,403,435</b>

Нормативный капитал состоит из капитала банка 1-го уровня, что включает в себя уставный капитал, 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, фонд переоценки и дополнительный оплаченный капитал.

### **34 Условные обязательства**

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

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

### **34 Условные обязательства (продолжение)**

Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены 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 Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и, что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2010 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2009 г.: резерв не был сформирован). По расчетам Банка, он не имеет потенциальных налоговых обязательств, связанных с налоговыми рисками, за исключением незначительных. (2009: не было обязательств).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 1,772,502 тысяч УЗС (2009 г.: 893,200 тысяч УЗС).

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
Гарантии выданные	8,613,378	4,708,286
Импортные аккредитивы	5,763,863	3,161,162
Неиспользованные кредитные линии	1,023,809	697,043
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>15,401,050</b>	<b>8,566,491</b>

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 107,316 тысячи УЗС (31 декабря 2009 г.: 91,254 тысячи УЗС).

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
Наличные средства	5,521,442	5,521,442	8,657,995	8,657,995
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	241,214	241,214	114,916	114,916
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	22,573,457	22,573,457	12,761,821	12,761,821
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	49,438,091	49,438,091	30,192,438	30,192,438
Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	14,911,087	14,911,087	3,874,065	3,874,065
<b>Средства в других банках</b>				
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	13,775,332	13,775,332	9,210,331	9,210,331
Долгосрочные депозиты в других банках	2,062,905	2,062,905	-	-
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
Корпоративные кредиты	75,594,574	75,136,973	66,709,254	66,305,439
Государственные и муниципальные организации	38,582,468	38,816,022	38,339,003	38,571,083
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	6,273,503	6,311,479	7,059,265	7,101,997
Кредиты индивидуальным предпринимателям	2,121,899	2,134,743	3,032,111	3,050,465
Ипотечные кредиты	7,019,292	7,061,782	5,090,632	5,121,447
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
Государственные и муниципальные организации	20,955,902	20,829,049	21,344,868	21,215,660
Корпоративная аренда	6,048,535	6,011,921	4,435,087	4,408,240
Аренда индивидуальным предпринимателям	921,131	915,555	446,525	443,822
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>				
Депозитные сертификаты частных банков	2,002,740	2,002,740	1,000,000	1,000,000
Депозитные сертификаты банков, контролируемых государством	-	-	2,614,301	2,614,301
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Инвестиции в предприятия-банкроты	14,080,201	14,080,201	2,282,708	2,282,708
Комиссионный доход к получению и прочая дебиторская задолженность	506,914	506,914	98,783	98,783
Подписка на уставный капитал	434,000	434,000	-	-

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

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Средства других банков</b>				
Краткосрочные депозиты других банков	16,483,314	16,483,314	7,150,335	7,150,335
Корпоративные облигации	2,842,824	2,842,824	-	-
<b>Средства клиентов</b>				
Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	4,373,038	4,211,926	12,940,664	12,463,903
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	8,886,200	8,558,814	16,405,372	15,800,964
Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	103,042,193	99,245,901	78,392,690	75,504,538
Срочные депозиты прочих юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	58,942,735	56,771,160	19,607,426	18,885,047
Текущие/расчетные счета физических лиц	34,517,599	33,245,898	25,247,256	24,317,094
Срочные депозиты физических лиц	20,212,763	19,468,083	10,474,712	10,088,802
<b>Заемные средства от прочих финансовых организаций</b>				
Долгосрочные заимствования от Китайского Банка Развития	19,054,411	19,054,411	19,354,096	19,354,096
Долгосрочные заимствования от внебюджетных фондов	7,320,120	7,320,120	5,126,328	5,126,328
Долгосрочные заимствование от ЦБРУ	50,080	50,080	61,817	61,817
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность перед поставщиками	240,694	240,694	437,546	437,546
Прочая кредиторская задолженность	30,402	30,402	80,432	80,432

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

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

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

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты – Примечание 7</b>		
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	-	-
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	0% to 2% p.a.	0% to 2% p.a.
Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	0% to 7.5% p.a.	0% to 7.5% p.a.
<b>Средства в других банках – Примечание 8</b>		
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	0% to 8% p.a.	0% to 8% p.a.
Долгосрочные депозиты в других банках	14% p.a.	-
<b>Кредиты и авансы клиентам – Примечание 9</b>		
Корпоративные кредиты	17% to 21% p.a.	17% to 21% p.a.
Государственные и муниципальные организации	3% to 17% p.a.	3% to 17% p.a.
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	17% to 21% p.a.	17% to 21% p.a.
Кредиты индивидуальным предпринимателям	17% to 20% p.a.	17% to 20% p.a.
Ипотечные кредиты	17% to 21% p.a.	17% to 21% p.a.
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде – Примечание 10</b>		
Государственные и муниципальные организации	3% to 17% p.a.	3% to 17% p.a.
Корпоративная аренда	17% to 21% p.a.	17% to 21% p.a.
Аренда индивидуальным предпринимателям	17% to 21% p.a.	17% to 21% p.a.
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Примечание 12</b>		
Депозитные сертификаты частных банков	9% p.a.	9% p.a.
Депозитные сертификаты банков, контролируемых государством	-	9% p.a.
<b>Прочие финансовые активы – Примечание 15</b>		
Инвестиции в предприятия-банкроты	-	-
Комиссионный доход к получению и прочая дебиторская задолженность	-	-
Подписка на уставный капитал	-	-
<b>Средства других банков – Примечание 18</b>		
Краткосрочные депозиты других банков	0% to 7% p.a.	0% to 7% p.a.
Корпоративные облигации	14% p.a.	-
<b>Средства клиентов – Примечание 19</b>		
Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	-	-
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	8% p.a.	8% p.a.
Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-
Срочные депозиты прочих юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	8% p.a.	8% p.a.
Текущие/расчетные счета физических лиц	0% to 14% p.a.	0% to 14% p.a.
Срочные депозиты физических лиц	12% to 22% p.a.	12% to 22% p.a.
<b>Заемные средства от прочих финансовых организаций – Примечание 20</b>		
Долгосрочные заимствования от Китайского Банка Развития	0.75% to 8% p.a.	0.75% to 8% p.a.
Долгосрочные заимствования от внебюджетных фондов	2.5% p.a.	2.5% p.a.
<b>Прочие финансовые обязательства – Примечание 21</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-

### 36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:

	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Активы, имеющи- еся в нали- чии для продажи	Удержи- ваемые до погашения	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>31 декабря 2010 года</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	92,685,291	-	-	92,685,291
Средства в других банках	15,838,237	-	-	15,838,237
Кредиты и авансы клиентам	129,591,736	-	-	129,591,736
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27,925,568	-	-	27,925,568
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	378,717	-	378,717
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	2,002,740	2,002,740
Прочие финансовые активы	506,914	14,514,201	-	15,021,115
<b>Итого финансовых активов на 31 декабря 2010 года</b>	<b>266,547,746</b>	<b>14,892,918</b>	<b>2,002,740</b>	<b>283,443,404</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	55,601,235	-	-	55,601,235
Средства в других банках	9,210,331	-	-	9,210,331
Кредиты и авансы клиентам	120,230,265	-	-	120,230,265
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26,226,480	-	-	26,226,480
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	297,154	-	297,154
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	3,614,301	3,614,301
Прочие финансовые активы	98,783	2,282,708	-	2,381,491
<b>Итого финансовых активов на 31 декабря 2009 года</b>	<b>211,367,094</b>	<b>2,579,862</b>	<b>3,614,301</b>	<b>217,561,257</b>

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года все финансовые обязательства Банка, отражаются по амортизированной стоимости.

### **37 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.

- «Акционеры» – акционеры, владеющие долей в уставном капитале Банка более 20%; и
- «Прочие акционеры» – акционеры с долей владения менее 20%, но являющиеся членами Совета Банка.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Прочие акционеры</b>	<b>Итого</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	236,124	<b>236,124</b>
Кредиты и авансы клиентам	-	44,246,471	<b>44,246,471</b>
Средства клиентов	35,579,454	38,740,311	<b>74,319,765</b>

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Прочие акционеры</b>	<b>Итого</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	844,874	<b>844,874</b>
Кредиты и авансы клиентам	-	36,872,059	<b>36,872,059</b>
Средства клиентов	29,649,545	32,283,592	<b>61,933,137</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Прочие акционеры</b>	<b>Итого</b>
Процентный доход по кредитам и авансам клиентам	-	2,887,178	<b>2,887,178</b>
Процентный расход по средствам клиентов	1,309,432	752,767	<b>2,062,199</b>
Доход по дивидендам	-	53,861	<b>53,861</b>
Дивиденды уплаченные	1,353,962	81,177	<b>1,435,139</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 год:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Прочие акционеры</b>	<b>Итого</b>
Процентный доход по кредитам и авансам клиентам	-	2,405,982	<b>2,405,982</b>
Процентный расход по средствам клиентов	1,091,194	627,305	<b>1,718,499</b>
Доход по дивидендам	-	44,885	<b>44,885</b>
Дивиденды уплаченные	1,128,302	67,648	<b>1,195,949</b>

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

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Краткосрочные выплаты:</b>		
- Заработная плата	80,221	62,094
- Премияльные выплаты	130,501	128,064
<b>Прочие долгосрочные выплаты работникам</b>		
- Выданные кредиты и авансы	41,932	48,182

---

**38 События после окончания отчетного периода**

Не наблюдалось каких-либо событий после окончания отчетного периода, которые требовали бы корректировки данных или раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности.