

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-
СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-78

«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «УЗПРОМСТРОЙБАНК»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, представленном на страницах 2-3, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного коммерческого банка «Узбекский промышленно строительный банк» ОАКБ «Узпромстройбанк» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена руководством 30 марта 2012 года.

От имени Правления:

Абдурасул Абдуллаев
Председатель Правления

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан



Саидкамол Ходжаев
Главный Бухгалтер

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Открытого акционерного коммерческого банка «Узбекский промышленно строительный банк» ОАКБ «Узпромстройбанк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного коммерческого банка «Узбекский промышленно строительный банк» ОАКБ «Узпромстройбанк» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность, достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

30 марта 2012 года
г. Ташкент, Узбекистан

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в тысячах узбекских сумов, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в суммах)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы	6,29	137,096,541	107,397,094
Процентные расходы	6,29	<u>(52,947,801)</u>	<u>(62,450,920)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		84,148,740	44,946,174
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	7,29	<u>(51,276,622)</u>	<u>(16,019,209)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>32,872,118</u>	<u>28,926,965</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	6,289,126	4,376,180
Доходы по услугам и комиссии полученные	9, 29	88,180,566	67,421,143
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(13,005,958)	(13,578,479)
Убытки от первоначальной оценки активов по цене, ниже рыночной	16	(3,396,678)	(772,870)
Доля в прибыли зависимых предприятий		309,603	329,205
Формирование резерва по прочим операциям	7	(1,666,655)	(1,495,714)
Дивиденды полученные		2,208,124	2,226,276
Прочие доходы	10	<u>2,862,472</u>	<u>998,327</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>81,780,600</u>	<u>59,504,068</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		114,652,718	88,431,033
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11	<u>(93,128,604)</u>	<u>(73,206,496)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		21,524,114	15,224,537
Расходы по налогу на прибыль	12	<u>(5,369,860)</u>	<u>(2,531,656)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>16,154,254</u>	<u>12,692,881</u>
Прекращаемая деятельность			
Прибыль за период от прекращаемой деятельности		<u>45,741</u>	<u>-</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		<u>16,199,995</u>	<u>12,692,881</u>
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ , базовая (выраженная в Узбекских Сумах на акцию)	13	261	245

От имени Правления

**Абдурасул Абдуллаев
Председатель Правления**

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан



**Сандкамол Ходжаев
Главный Бухгалтер**

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах узбекских сумов)

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	16,199,995	12,692,881
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, предназначенным для продажи	389,512	(81,595)
Налог на прибыль по статьям прочего совокупного дохода	(58,427)	12,241
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ПОСЛЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	331,085	(69,354)
ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	16,531,080	12,623,527

От имени Правления

Абдурашул Абдуллаев
Председатель Правления

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан



Саидкамол Ходжаев
Главный Бухгалтер

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в тысячах узбекских сумов)

	Приме- чания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	14,29	323,770,703	248,970,393
Средства в банках	15,29	670,392,376	153,454,290
Ссуды, предоставленные клиентам	16,29	2,271,309,690	1,405,194,520
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,29	21,466,299	24,184,618
Инвестиции в зависимые компании	18,29	4,360,133	4,052,268
Основные средства и нематериальные активы	19	89,887,948	40,297,466
Инвестиционная собственность	20	-	857,410
Актив по отсроченному налогу на прибыль	12	3,503,194	3,000,726
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	22	34,179,672	18,002,895
Прочие активы	21	10,125,238	6,063,433
ИТОГО АКТИВЫ		3,428,995,253	1,904,078,019
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	23,29	112,656,546	100,982,901
Средства клиентов	24,29	1,713,485,621	1,027,029,767
Прочие привлеченные средства	25,29	1,390,817,903	620,015,493
Обязательства прямые связанные с активами, имеющиеся в наличии для продажи	22	266,722	-
Прочие обязательства	26	17,133,842	3,646,228
Итого обязательства		3,234,360,634	1,751,674,389
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	27	161,227,616	136,972,616
Выкупленные акции		(6,602,344)	(12,445,354)
Резерв по инвестициям, имеющиеся в наличии для продажи		1,295,380	964,295
Нераспределенная прибыль		38,713,967	26,912,073
Итого капитал		194,634,619	152,403,630
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3,428,995,253	1,904,078,019

От имени Правления:

Абдурасул Абдуллаев
Председатель Правления

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан



Саидкамол Ходжаев
Главный Бухгалтер

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в тысячах узбекских сумов)

Примечания	Уставный капитал	Выкупленные акции	Резерв по инвестициям, имеющиеся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2010 г.	123,222,616	-	1,033,649	31,745,192	156,001,457
Ренинвестирование дивидендов	13,750,000	-	-	(13,750,000)	-
Общий совокупный доход	-	-	(69,354)	12,692,881	12,623,527
Дивиденды объявленные	-	-	-	(3,776,000)	(3,776,000)
Покупка акций казначейства	-	(12,445,354)	-	-	(12,445,354)
31 декабря 2010 г.	136,972,616	(12,445,354)	964,295	26,912,073	152,403,630
Выпущенные и погашенные акции	24,255,000	-	-	-	24,255,000
Общий совокупный доход	-	-	331,085	16,199,995	16,531,080
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(4,398,101)	(4,398,101)
Продажа казначейских акций	-	5,843,010	-	-	5,843,010
31 декабря 2011 г.	161,227,616	(6,602,344)	1,295,380	38,713,967	194,634,619



(Signature)

От имени Правления:

**Абдурашул Абдуллаев
Председатель Правления**

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

(Signature)

**Саидкамомол Ходжаев
Главный Бухгалтер**

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах узбекских сумов)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты полученные		142,086,096	101,293,979
Проценты уплаченные		(54,743,038)	(63,921,533)
Комиссии полученные		88,481,806	66,771,369
Комиссии уплаченные		(13,005,958)	(13,578,479)
Прочие полученные операционные доходы		2,360,004	998,327
Уплаченные расходы на содержание персонала		(47,162,103)	(38,561,254)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(37,705,136)	(30,215,520)
Уплаченный налог на прибыль		<u>(3,376,131)</u>	<u>(2,500,039)</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		76,935,540	20,286,850
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Увеличение обязательных резервов в ЦБ РУз		(12,671,885)	(39,532,303)
Чистое (увеличение)/уменьшение по средствам в других банках		(67,248,694)	186,950
Чистое увеличение по кредитам и авансам клиентам		(944,559,669)	(163,816,275)
Чистый прирост по прочим активам		(5,656,093)	(8,259,174)
Чистое увеличение/(уменьшение) по средствам других банков		21,848,707	(40,151,676)
Чистый прирост по средствам клиентов		702,409,591	266,301,417
Чистый прирост/(уменьшение) по прочим обязательствам		<u>5,378,836</u>	<u>(93,757)</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		<u>(223,563,667)</u>	<u>34,922,032</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		(2,269,672)	(8,048,362)
Выручка от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		5,273,298	(1,694,392)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(57,664,826)	(13,984,618)
Выручка от реализации объектов основных средств		2,228,400	2,756,855
Дивиденды полученные		<u>2,209,862</u>	<u>2,226,276</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(50,222,938)</u>	<u>(18,744,241)</u>

**«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах узбекских сумов)**

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска обыкновенных акций		24,255,000	-
Дивиденды выплаченные		(4,389,865)	(3,785,550)
Прочие привлеченные средства		816,461,014	149,244,556
Погашение прочих привлеченных средств		(45,222,478)	(27,096,161)
Поступления от продажи казначейских акций		5,843,010	-
Выкуп собственных акций		-	(12,445,354)
		<u>796,946,681</u>	<u>105,917,491</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>796,946,681</u>	<u>105,917,491</u>
<i>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</i>		<u>424,834</u>	<u>525,097</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		523,584,910	122,620,379
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	14	<u>247,412,476</u>	<u>124,792,097</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	14	<u><u>770,997,386</u></u>	<u><u>247,412,476</u></u>

От имени Правления:

Абдурасул Абдуллаев
Председатель Правления

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан



Саидкамол Ходжаев
Главный Бухгалтер

30 марта 2012 года
г.Ташкент, Узбекистан

«УЗБЕКСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «УЗПРОМСТРОЙБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах Узбекских Сум, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Узбекский Промышленно-Строительный Банк» Открытый Акционерный Коммерческий Банк ОАКБ «Узпромстройбанк» (далее - «Банк») является открытым акционерным коммерческим банком, учрежденным в Республике Узбекистан в 1991 году. Основным видом деятельности Банка является осуществление коммерческих и розничных банковских операций, а также дилинговых сделок с иностранной валютой на международном валютном рынке. Банк осуществляет свою деятельность на основании новой лицензии № 17 от 25 января 2003 года, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (далее - «ЦБРУ») и лицензии на осуществление операций с иностранной валютой № 1 от 29 января 2005 года.

Банк является участником государственной программы страхования депозитов, представленной в Законе Республики Узбекистан №360-П «Страхование Индивидуальных банковских депозитов» от 5 апреля 2002 года. Президентом Республики Узбекистан был издан Указ №УП-4057 от 28 ноября 2008 года, в котором оговорено, что в случае отзыва лицензии у банка, Государственный Фонд Страхования Депозитов гарантирует 100% возврат индивидуальных депозитов независимо от их суммы.

Значительная часть деятельности Группы связана с его ролью в качестве государственного агента в размещении централизованных ресурсов правительства в стратегические отрасли экономики, такие как нефтегазовая, энергетическая, химическая, производственная и горнодобывающая промышленности. Данная деятельность составляет значительную долю активов, источников финансирования и генерирования доходов.

Банк осуществляет свою деятельность через Головной Офис, зарегистрированный и располагающийся в Республике Узбекистан, г.Ташкент, а также посредством 43 филиалов по республике (на 31 декабря 2010 года: 43 филиала). Численность сотрудников Банка на 31 декабря 2011 года составила 3,973 чел. (31 декабря 2010 года: 3,763 чел.)

Банк является материнской компанией банковской группы (далее «Группа»), состоящей из нижеследующих компаний, консолидированных в финансовой отчетности.

Наименование	Страна	Доля Банка процент/право голоса,		Вид деятельности
		2011	2010	
ООО "Asset Invest Trust"	Республика Узбекистан	100	100	Консалтинг
ООО "Elite Stars Textile"	Республика Узбекистан	100	100	Производство
ООО "PSB Industrial Investments"	Республика Узбекистан	100	100	Управление активами
ООО "Capital Invest Finance"	Республика Узбекистан	-	100	Консалтинг
ООО "Quqon Lyuks tekstil"	Республика Узбекистан	100	-	Производство
ООО "Samarkand Aqua line"	Республика Узбекистан	100	-	Производство

ООО Asset Invest Trust было образовано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Узбекистан от 30 сентября 2010 года. Основным видом деятельности компании является оказание консалтинговых услуг.

ООО Elit Stars Textile было образовано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 22 марта 2011, согласно Протоколу Кабинета Министров Республики Узбекистан № 02-1-97 от 12 ноября 2010. По состоянию на 31 декабря 2011 года, в компанию было инвестировано 19,700,079 тыс. сум (на 31 декабря 2010 года: ноль). Основным видом деятельности компании является производство текстильной продукции.

ООО PSB Industrial Investments было образовано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 10 февраля 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года, в компанию было инвестировано 8,200,000 тыс. сум (на 31 декабря 2010 года 612,343 тыс.сум). Основным видом деятельности компании является управление инвестициями Группы.

ООО Capital Invest Finance образовано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 30 сентября 2010 года. Компания была реализована в течении 2011 года. Основным видом деятельности компании являлась оказание консалтинговых услуг. По состоянию на 31 декабря 2010 года, в компанию было инвестировано 1,675,753 тыс.сум.

ООО "Quqon Lyuks Textile" (производство текстиля) and ООО "Samarkand Aqua line" (выпуск безалкогольных напитков) находятся в 100% владении Группы. Группа планирует реализовать данные предприятия и завершит процесс реализации в течении 2012 года. Для раскрытия активов и обязательств этих предприятий, предназначенных для продажи, смотрите примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, следующие акционеры являлись владельцами выпущенных акций Группы:

	31 декабря 2011 года, %	31 декабря 2010 года, %
Акционеры		
Министерство финансов Республики Узбекистан	29.26	35.00
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	21.74	26.00
НХК "Узбекнефтегаз"	13.11	7.99
ЧП "Pharmed"	9.21	0.00
ООО "Absolute Investments Trust"	4.18	5.00
ГАК "Узбекэнерго"	1.70	1.39
ООО "British Glass Group "	1.34	-
Addison Ventures (UK) Лтд.	1.21	1.44
Brentwood and Co. (UK) Лтд.	1.15	1.38
Fortis Securities (ND) Лтд	0.97	1.16
Навоинский Горнодобывающий комбинат	0.81	0.97
Выкупленные собственные акции	4.34	10.06
Прочие юридические лица (с долей менее 1%)	7.84	5.97
Прочие акционеры (с долей менее 1%)	3.14	3.64
Итого	100.00	100.00

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Группы 30 марта 2012 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по Интерпретации Международных Стандартов Финансовой Отчетности («КИМСФО»).

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в Республике Узбекистан как в корпоративном, так и розничном сегментах.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, чистый отток денежных средств от операционной деятельности составляет 223,563,667 тыс. сум, дефицит кумулятивной ликвидности составляет 199,232,447 тыс. сум в период до 3х месяцев и отмечены несоответствия по некоторым условиям кредитных договоров, которые раскрыты в Примечаниях 25 и 28.

Руководство Группы считает что Группа продолжит непрерывность своей деятельности основываясь на следующих факторах:

- Группа имеет достаточный показатель адекватности капитала, который еще больше укрепился в связи с последующим увеличением уставного капитала на сумму 6,279,000 тыс. сум, что иллюстрирует твердое намерение акционеров поддерживать Группу;
- Постоянное сотрудничество с международными финансовыми институтами, на основании недавних переговоров между Руководством и представителями кредиторов. Кроме этого, в течение марта 2012 года были получены дополнительные ресурсы от Китайского Банка Развития (КБР) для финансирования проекта НХК Узбекнефтегаз на основании договора от 26 октября 2011 года, где Группа выступает в роли Поручителя;
- Как указано в Примечании 32, краткосрочные обязательства Группы сконцентрированы в акционерах и в предприятиях под общим контролем государства в связи, с чем Руководство Группы считает, исходя из прошлого опыта, что краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности Группы и акционеры поддержат Группу в покрытии обязательств, если это будет необходимо;

После изучения перспектив, прогнозов и других значимых оснований, Руководство Группы считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах Узбекских сум («сум»), если не указано иное. Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

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

Банк и его дочернее предприятие зарегистрированные на территории Республики Узбекистан, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Узбекскими стандартами бухгалтерского учета. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе местных бухгалтерских записей была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Данные корректировки включали классификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Группа представляет статьи консолидированного отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 32.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний (включая компании специального назначения), контролируемых Банком (дочерних компаний). Компания считается контролируемой, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерней компании относится на акционеров Банка и неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

При необходимости в финансовую отчетность дочерней компании вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Неконтрольные доли владения

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерней компании, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии, связанные с предоставлением ссуд, амортизируются и отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки к эффективной процентной ставке по ссуде. В случае, если обязательства по ссуде не ведут к заключению договора о предоставлении ссуды, комиссия признается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода ссудных обязательств. Если обязательства по ссуде истекают без последующего предоставления ссуды, то комиссия признается в отчете о прибылях и убытках по истечению указанного срока. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных займов признается в отчете о совокупном доходе, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание доходов по дивидендам

Доходы по дивидендам признаются в момент объявления дивидендов, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Группой.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и обязательства отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируются на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции,

удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Группа продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет прочего совокупного дохода, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, признаются в отчете о совокупном доходе за отчетный период. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки, включая анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. Когда методы оценки включают в себя исходные данные, основанные на параметрах рыночной оценки, таких, как процентные ставки и кредитный рейтинг контрагента, использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

Дивиденды полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе доходов по дивидендам в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на прочий совокупный доход, переносится из прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе за отчетный период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Финансовый актив, классифицированный в категорию имеющихся в наличии для продажи, который отвечал бы определению ссуд и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и

дебиторской задолженности на дату переклассификации если Группа имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или до погашения.

Средства в банках

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

Ссуды и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «ссуды и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей

стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенных периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Ссуды с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в ЦБУ с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, авансы банкам в Республике Узбекистан и других странах. В целях определения движения денежных средств, обязательные резервы на счетах в ЦБУ не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов из-за наличия ограничений на их использование (Примечание 14).

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Основные средства и нематериальные активы

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

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания	5%
Мебель и оборудование	10-20%
Транспорт	20%
Нематериальные активы	20%

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются с использованием принципов, применяемых в отношении собственных основных средств, в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного

использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о [совокупном доходе/прибылях и убытках], из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи.

Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отсроченный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Операционные налоги

В Республике Узбекистан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается, когда приток экономических выгод вероятен.

Пересчет в иностранные валюты

Финансовая отчетность Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Группа. При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Не денежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Не денежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Банка с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, ре-классифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

Для цели представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства по иностранным операциям Группы выражены в узбекских сумах, используя курсы обмена на отчетную дату. Статьи доходов и расходов переводятся по средним курсам обмена за период, только если курсы обмена существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае

используются курсы обмена на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы, если они имеются, классифицируются как прочая совокупная прибыль и признаются в фонде курсовых разниц Группы.

Обменный курс

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

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>
Узб.Сум/1 Доллар США	1,795.00	1,640.00
Узб.Сум/1 Евро	2,341.97	2,165.13
Узб.Сум/1 Английский фунт стерлингов	2,803.61	2,554.46
Узб.Сум/1 Российский рубль	57.43	53.63

Залоговое обеспечение

Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

Уставный капитал и эмиссионный доход

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

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

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

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают Фонд переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории ИНДП.

Инвестиции в ассоциированные компании

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства зависимых предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в

соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». По методу долевого участия вложения в зависимые предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе зависимого предприятия. В случаях когда доля Группы в убытках зависимого предприятия превышает вложения Группы в такое зависимое предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, составляют часть чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой гудвил, который включается в балансовую стоимость таких вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках текущего периода.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы в зависимое предприятие применяются требования МСБУ 39. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Если организация-участник Группы ведет операции с зависимым предприятием, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с зависимым предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в зависимом предприятии, не принадлежащей Группе.

Детальная информация по вложениям Группы в ассоциированные компании, включая сводную финансовую информацию об ассоциированных компаниях, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена ниже.

На 31 декабря 2011 года:

Название ассоциированной компании	Доля Группы	Чистая стоимость инвестиций в ассоциирован ные компании (в тыс.сум)	Итого активов ассоциирован ных компаний (в тыс.сум)	Итого обязательств ассоциированных компаний (в тыс.сум)	Чистая прибыль (в тыс.сум)
ОАО "Qurilish Lizing"	46.77%	2,915,664	9,218,199	2,631,859	554,821
ООО "Ishonch"	26.52%	1,004,319	5,914,921	2,136,658	31,948
Ташкентская биржа	20.14%	440,150	1,890,778	50,901	206,869

На 31 декабря 2010 года:

Название ассоциированной компании	Доля Группы	Чистая стоимость инвестиций в ассоциирован ные компании (в тыс.сум)	Итого активов ассоциирован ных компаний (в тыс.сум)	Итого обязательств ассоциированных компаний (в тыс.сум)	Чистая прибыль (в тыс.сум)
ОАО "Qurilish Lizing"	46.80%	2,656,189	14,568,183	8,287,332	692,598
ООО "Ishonch"	26.50%	995,848	5,365,370	1,598,892	5,298
Ташкентская биржа	20.00%	400,231	1,714,656	79,100	19,327

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности

могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Узбекистан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов ссуды и дебиторская задолженность составили 2,372,861,468 тыс.сум и 1,476,775,268 тыс.сум соответственно; резерв по обесценению составил 101,551,778 тыс.сум и 71,580,748 тыс.сум соответственно.

3. Применение новых стандартов

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных долей владения; незамещенные и добровольно замещенные выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Поправки к МСБУ 24 – Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (в результате пересмотра стандарта в 2010 году) не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не применяет упрощение.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводила:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов¹;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»³;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»³;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»³;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода⁴;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)⁵;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)³;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)³.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

³ Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

Поправки к МСФО 7 – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года.

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

- **МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность** – заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:
 - властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
 - права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
 - возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

- **МСФО 11 Соглашения о совместной деятельности** – заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности с ее классификацией либо как «совместная деятельность», либо как «совместное предприятие». Исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы».
- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать существование отдельного юридически оформленного соглашения в качестве ключевого фактора для выбора метода учета, а придавать основное значение распределению прав и обязанностей между ними.
- При участии в «совместной деятельности» («совместно контролируемых операциях») у сторон соглашения возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженности. В результате участник «совместной деятельности» признает свою долю участия исходя из прямых прав и обязательств, а не как долю участия в «совместно контролируемом предприятии». Участник признает активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие от «совместной деятельности»
- При участии в «совместном предприятии» («совместно контролируемом предприятии») у сторон соглашения возникают права на долю в чистых активах такого предприятия. Участие в «совместных предприятиях» признается инвестицией и учитывается долевым методом, описанным в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая возможность выбора политики пропорциональной консолидации была исключена.
- **МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях** – увеличивают требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, составляющих отчетность по двум новым стандартам, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащихся в МСБУ 28.
- **МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность** – остается стандартом, который применяется исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.
- **МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия** – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.
- **МСФО 13** – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:
 - определяет справедливую стоимость;
 - устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
 - требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со

справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности – вносят изменения в способ представления информации о совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли или убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибыли и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе», и не требует составления одного общего отчета, как предлагалось в проекте для обсуждения.
- Требуют от компаний группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на основании их возможной последующей реклассификации в прибыли или убытки, т.е. разделять их на те, которые могут быть реклассифицированы, и те, которые не могут.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями, представленными до налогообложения, показывались отдельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

Поправка к МСБУ 12 Налоги на прибыль – вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости.

- В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Операционные сегменты

Группа организована на основе двух бизнес сегментов:

- Работа с физическими лицами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного

хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.

- Обслуживание юридических лиц – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств, операции с иностранной валютой.

Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. В том числе, депозиты, привлеченные с физических лиц, направляются на финансирование активных операций по малому бизнесу, которые вместе представляют розничное направление бизнеса Группы. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение, доля в прибылях зависимых предприятий, прибыль от выбытия доли в бывшем зависимом предприятии.. Внутренние расходы по таким статьям, как центральное управление и заработная плата ключевого руководства, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов.

Информация о бизнес сегментах представлена ниже:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспределен- ная часть	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	10,318,385	126,778,156	-	137,096,541
Процентный расход	(25,844,249)	(27,103,552)	-	(52,947,801)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,668,401)	(46,608,221)	-	(51,276,622)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	512,065	5,777,061	-	6,289,126
Доходы по услугам и комиссии полученные	7,179,727	81,000,839	-	88,180,566
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(1,058,955)	(11,947,003)	-	(13,005,958)
Убытки от первоначальной оценки активов по цене, ниже рыночной	(276,560)	(3,120,118)	-	(3,396,678)
Дивиденды полученные	-	2,208,124	-	2,208,124
Прочие доходы, нетто	233,065	2,629,407	-	2,862,472
Доля результатов от ассоциированных компаний	-	309,603	-	309,603
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	(135,700)	(1,530,955)	-	(1,666,655)
Операционный (убыток)/доход	(13,740,624)	128,393,342	-	114,652,718
Операционные расходы	(7,294,411)	(82,294,697)	(3,539,496)	(93,128,604)
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(21,035,035)	46,098,645	(3,539,496)	21,524,114
Расход по налогу на прибыль	-	(5,369,860)	-	(5,369,860)
(Убыток)/прибыль до учета прекращенной деятельности	(21,035,035)	40,728,785	(3,539,496)	16,154,254
Активы	80,292,180	3,345,286,743	3,416,330	3,428,995,253
Обязательства	229,581,572	3,004,779,062	-	3,234,360,634
Прочие статьи				
Износ и амортизация	413,411	4,664,050	285,837	5,363,298
Ссуды, предоставленные клиентам	68,930,565	2,202,379,125	-	2,271,309,690
Основные средства и нематериальные активы	7,040,583	82,847,365	-	89,887,948
Счета клиентов	228,186,522	1,485,299,099	-	1,713,485,621
Денежные потоки от:				
Операционной деятельности	(18,202,718)	(205,360,949)	-	(223,563,667)
Инвестиционной деятельности	(4,089,189)	(46,133,749)	-	(50,222,938)

	Физические лица	Юридические лица	Нераспределен- ная часть	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентный доход	11,178,522	96,218,572	-	107,397,094
Процентный расход	(32,342,818)	(30,108,102)	-	(62,450,920)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1,121,345)	(14,897,864)	-	(16,019,209)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	280,208	4,095,972	-	4,376,180
Доходы по услугам и комиссии полученные	4,362,755	63,058,388	-	67,421,143
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(793,749)	(12,784,730)	-	(13,578,479)
Убытки от первоначальной оценки активов по цене, ниже рыночной	(54,101)	(718,769)	-	(772,870)
Дивиденды полученные	-	2,226,276	-	2,226,276
Прочие доходы, нетто	69,724	928,603	-	998,327
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	(104,700)	(1,391,014)	-	(1,495,714)
Доля результатов ассоциированных компаний	-	329,205	-	329,205
Операционный (убыток)/доход	(18,420,803)	108,018,345	-	88,431,033
Операционные расходы	(4,292,831)	(61,462,533)	(7,451,132)	(73,206,496)
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(22,713,635)	46,885,018	(7,451,132)	15,224,537
Расход по налогу на прибыль	-	2,531,656	-	2,531,656
(Убыток)/прибыль до учета прекращенной деятельности	(22,995,551)	44,353,362	(7,451,132)	12,692,881
Активы	104,317,889	1,799,760,130	-	1,904,078,019
Обязательства	221,479,154	1,530,195,235	-	1,751,674,389
Прочие статьи				
Износ и амортизация	291,713	4,180,394	512,717	4,984,824
Ссуды, предоставленные клиентам	74,286,610	1,330,907,910	-	1,405,194,520
Основные средства и нематериальные активы	2,820,823	37,476,643	-	40,297,466
Счета клиентов	221,260,563	805,769,204	-	1,027,029,767
Денежные потоки от:				
Операционной деятельности	2,277,946	32,644,086	-	34,922,032
Инвестиционной деятельности	(1,222,677)	(17,521,564)	-	(18,744,241)

5. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Изменение классификации

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Группы.

Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено на 31 декабря 2010 года	Сумма Реклассификации	Расклассифицировано на 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	108,262,830	(865,736)	107,397,094
Доход по услугам и комиссии полученные	66,555,407	865,736	67,421,143

Вышеуказанные классификации не повлияли на сравнительный отчет о финансовом положении Группы, в связи, с чем Руководство Группы не раскрывает третий отчет о финансовом положении и соответствующие раскрытия, так как исключение такой информации не является существенным.

6. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	8,216,248	4,938,465
Процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	128,880,293	102,458,629
Итого процентные доходы	137,096,541	107,397,094
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	133,989,058	105,526,027
Проценты по средствам в банках	1,983,735	1,283,011
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	1,123,748	588,056
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	137,096,541	107,397,094
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(52,947,801)	(62,450,920)
Итого процентные расходы	(52,947,801)	(62,450,920)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(27,644,586)	(38,335,089)
Проценты по средствам клиентов	(14,294,329)	(12,426,171)
Проценты по прочим привлеченным средствам	(11,008,886)	(11,689,660)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(52,947,801)	(62,450,920)
Чистый процентный доход до формирования резервов по обесценению активов, по которым начисляются проценты	84,148,740	44,946,174

7. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Итого
31 декабря 2009 г.	3,350,773	61,138,333	64,489,106
Формирование резервов	746,188	15,273,021	16,019,209
Списание активов	(4,096,961)	(4,830,606)	(8,927,567)
31 декабря 2010 г.	-	71,580,748	71,580,748
Формирование резервов	-	51,276,622	51,276,622
Списание активов	-	(23,937,711)	(23,937,711)
Восстановление из ранее списанных активов	-	2,632,119	2,632,119
31 декабря 2011 г.	-	101,551,778	101,551,778

Информация о движении резервов по обесценению по прочим операциям, представлена следующим образом:

	Внеоборотные активы, предназначенны е для продажи	Прочие активы	Итого
31 декабря 2009 г.	372,834	120,486	493,320
Формирование резервов	839,928	655,786	1,495,714
31 декабря 2010 г.	1,212,762	776,272	1,989,034
(Восстановление)/формирование	(547,114)	2,213,769	1,666,655
Списание активов	(665,648)	(809,070)	(1,474,718)
31 декабря 2011 г.	-	2,180,971	2,180,971

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Курсовые разницы, нетто	6,121,138	4,002,974
Торговые операции, нетто	167,988	373,206
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6,289,126	4,376,180

9. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	63,621,303	47,654,446
Операции с иностранной валютой	12,168,160	10,987,878
Предоставление банковских гарантий	3,643,165	2,824,563
Факторинг	2,624,913	865,736
Операции по аккредитивам	1,772,506	1,220,729
Услуги менеджмента	1,691,803	1,296,764
Кассовые операции	1,413,416	1,712,037
Прочее	1,245,300	858,990
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	88,180,566	67,421,143
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Услуги инкассации	12,124,886	11,980,151
Расчетные операции	621,800	1,338,703
Операции с иностранной валютой	132,389	138,658
Прочее	126,883	120,967
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	13,005,958	13,578,479

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прочие доходы:		
Доход от аренды	1,264,733	457,488
Доход от продажи и выбытия основных средств	635,422	72,314
Штрафы и пени	-	148,388
Прочие беспроцентные доходы	962,317	320,137
Итого прочие доходы	2,862,472	998,327

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы по персоналу	49,790,332	38,051,880
Налоги, кроме налога на прибыль	15,364,878	11,040,471
Охрана	7,164,016	5,553,148
Износ и амортизация	5,363,298	4,984,824
Канцтовары	2,906,688	2,397,297
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	1,987,117	2,168,908
Членские взносы	1,645,013	1,669,548
Штрафы и пени	1,561,806	1,174,582
Связь	1,375,200	1,153,896
Аренда	1,187,492	1,041,670
Техническое обслуживание основных средств	1,113,282	763,870
Профессиональные услуги	569,426	180,406
Командировочные расходы	566,605	466,200
Прочие расходы	2,533,451	2,559,796
Итого операционные расходы	93,128,604	73,206,496

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, где группа и ее дочерние предприятия осуществляют свою деятельность, которые могут отличаться от МСФО.

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

Отложенный налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 15% к уплате юридическими лицами в Республике Узбекистан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы под обесценение ссуд	6,778,051	5,973,465
Начисленные проценты по ссудам	282,890	822,025
Начисленные расходы	1,365,294	991,997
Итого вычитаемые временные разницы	8,426,235	7,787,487
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	19,204	19,203
Начисленные проценты по ссудам	4,538,665	4,538,665
Корректировки по справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продаж	287,958	170,170
Начисленный доход	77,214	58,723
Итого налогооблагаемые временные разницы	4,923,041	4,786,761
Чистые отложенные налоговые активы	3,503,194	3,000,726

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налогообложения	21,524,114	15,224,537
Налог по установленной ставке (15% в 2011 и 2010 гг.)	3,228,618	2,283,681
Льготы по подоходному налогу от увеличения срочных депозитов физических лиц	(2,199,982)	(1,629,449)
Невычитаемые налоги	4,672,443	2,211,365
Дивиденды полученные	(331,219)	(333,941)
Расходы по налогу на прибыль	5,369,860	2,531,656
Расходы по текущему налогу на прибыль	5,930,755	2,545,766
Изменение отсроченного налога на прибыль	(560,895)	(14,110)
Расходы по налогу на прибыль	5,369,860	2,531,656
Отсроченные активы по налогу на прибыль		
Начало года	3,000,726	2,974,375
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе консолидированном прибылях или убытках	560,895	14,110
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе совокупном доходе	(58,427)	12,241
Конец года	3,503,194	3,000,726

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

13. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль за год	16,199,995	12,692,881
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	<u>(990,000)</u>	<u>(944,000)</u>
Чистая прибыль, относящаяся к обыкновенным акциям	15,209,995	11,748,881
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций на прибыль на одну акцию	<u>58,238,462</u>	<u>48,000,000</u>
Прибыль на акцию (в Узбекских Сумах на акцию)	<u><u>261</u></u>	<u><u>245</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, Группа не располагала ценными бумагами, которые могли бы быть потенциально преобразованы в уставной капитал и, таким образом, уменьшить прибыль в расчёте на одну акцию.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные средства в кассе	52,734,050	43,036,476
Счета в Центральном банке Республики Узбекистан	<u>271,036,653</u>	<u>205,933,917</u>
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	<u><u>323,770,703</u></u>	<u><u>248,970,393</u></u>

В соответствии с банковским законодательством Республики Узбекистан, Группа должна иметь обязательные резервы в ЦБУ по которым не начисляются проценты и которые являются частью обязательств Группы с ограниченной возможностью их использования. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, обязательные резервы в ЦБУ составляли 139,073,687 тыс. сум и 126,401,802 тыс. сум, соответственно.

Остатки на счетах в ЦБУ включают депозиты овернайт на сумму 39,220,000 тыс. сум (2010 г.: 68,880,000 тыс. сум) с фиксированной процентной ставкой 0.2% в год (2010 г.: с фиксированной процентной ставкой 0.12% в год).

Денежные средства и их эквиваленты в целях составления консолидированного отчёта о движении денежных средств представлены следующим способом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	323,770,703	248,970,393
Корреспондентские счета и депозиты овернайт	<u>586,300,370</u>	<u>124,843,885</u>
	910,071,073	373,814,278
За вычетом минимального резерва в Центральном банке	<u>(139,073,687)</u>	<u>(126,401,802)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>770,997,386</u></u>	<u><u>247,412,476</u></u>

15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства, ограниченные в использовании	58,772,071	8,357,516
Срочные депозиты	611,620,305	145,096,774
Итого средства в банках	670,392,376	153,454,290

Движения по резервам по обесценению средств в банках за года, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, раскрыты в Примечании 7.

Денежные средства с ограниченным правом использования представляют собой остатки на соответствующих счетах в иностранных банках, размещенные Группой от имени своих клиентов. Группа не имеет право использовать данные средства для финансирования своей деятельности. Группа получила денежные средства с ограниченным правом использования от данных клиентов на ту же сумму, которая отражена в средствах клиентов.

Сумма 897,500 тысяч сум по состоянию на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 820,000 тыс.сум) представляет собой обеспечение по гарантии, выпущенной Национальным Банком Узбекистана (НБУ) по займам от международных финансовых институтов (Примечание 25). Банк не имеет права использовать данные средства для финансирования своей деятельности.

16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	2,327,410,401	1,424,806,912
Инвестиции в финансовую аренду	25,291,596	33,574,413
Приобретенные ссуды	20,159,471	18,393,943
	2,372,861,468	1,476,775,268
За минусом резерва под обесценение	(101,551,778)	(71,580,748)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2,271,309,690	1,405,194,520

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам, составил 5,678,178 тыс. сум и 10,606,754 тыс. сум, соответственно.

На 31 декабря 2011 года ссуды и предоплаты, предоставленные клиентам включали в себя кредиты в размере 1,388,931,972 тыс.сум (31 декабря 2010 года: 620,015,493 тыс.сум), финансируемые за счет займов международных и местных финансовых институтов, как описано в Приложении 24.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, обеспеченные гарантиями	1,444,615,692	749,426,754
Ссуды, обеспеченные залогом имущества или прав на имущество	469,043,527	485,792,362
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	135,786,404	68,405,444
Ссуды, обеспеченные товарно-материальными ценностями	129,325,851	62,222,186
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	80,996,001	3,508,411
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	59,212,883	58,104,760
Ссуды, обеспеченные страховыми полисами	24,212,588	26,295,519
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	2,532,284	2,796,544
Необеспеченные ссуды	27,136,238	20,223,288
	2,372,861,468	1,476,775,268
За минусом резерва под обесценение	(101,551,778)	(71,580,748)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2,271,309,690	1,405,194,520

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Анализ по секторам:		
Промышленность	1,536,226,640	745,539,847
Строительство и производство строительных материалов	245,061,317	278,011,828
Транспорт	239,084,729	187,835,186
Торговля, включая общественное питание	112,228,757	122,460,615
Физические лица	63,609,921	65,937,064
Сельское хозяйство	44,098,403	41,074,432
Финансовые услуги	36,072,117	9,450,945
Коммунальные услуги	22,060,246	11,032,756
Прочее	74,419,338	15,432,595
	2,372,861,468	1,476,775,268
За минусом резерва под обесценение	(101,551,778)	(71,580,748)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2,271,309,690	1,405,194,520

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ипотечное кредитование	42,815,780	46,341,685
Потребительские кредиты	14,745,764	14,122,240
Образовательные кредиты	2,198,215	1,715,248
Авто кредиты	1,131,344	1,252,526
Прочее	2,718,818	2,505,365
	63,609,921	65,937,064
За вычетом резерва под обесценение	(148,511)	(1,791)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	63,461,410	65,935,273

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, Группой были предоставлены ссуды 11 заемщикам на общую сумму 1,589,284,998 тыс. сум и 12 заемщикам на общую сумму 814,378,743

тыс. сум соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, все ссуды были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав ссуд, выданных клиентам, включена дебиторская задолженность возникшая при реализации объектов на условиях рассрочки, классифицированный как беспроцентный кредит. Первоначальное признание кредитов по рыночной стоимости был определен применяя рыночную ставку дисконта для подобных инструментов, что привело к признанию убытков в размере 3,396,678 тыс. сум и 772,870 тыс. сум в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее одного года	9,599,016	10,840,479
От одного до пяти лет	17,209,726	26,983,425
Более 5 лет	4,603,878	2,734,545
Минимальные платежи по аренде	31,412,621	40,558,449
За вычетом: доходов будущих периодов	(6,121,025)	(6,984,036)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	25,291,596	33,574,413
Текущая часть	7,040,392	8,973,783
Долгосрочная часть	18,251,204	24,600,630
Чистые инвестиции в финансовую аренду	25,291,596	33,574,413

Ставка процента по аренде фиксируется на дату заключения договора на полный срок аренды. По состоянию на 31 декабря 2011 года средняя эффективная ставка процента в соответствии с условиями договоров составляет приблизительно 12.7% (на 31 декабря 2010 года – 12.5%) годовых.

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Процентная ставка	31 декабря 2011 года	Процентная ставка	31 декабря 2010 года
Казначейские векселя правительства Республики Узбекистан	6%	5,796,446	6%	11,559,001
"Qishloq Qurilish Bank" ОАКБ	12%	4,000,000	12%	4,000,000
"Ipoteka Bank" ОАИКБ	14%	2,920,000	14%	2,920,000
АКБ "Microcreditbank"	-	2,355,108	-	2,355,108
"Agrobank" ОАКБ	11%	1,500,000	-	-
Visa International	-	1,062,314	-	672,802
"Hamkor Bank" ОАКБ	14%	1,000,000	14%	1,000,000
Автотехсервис	-	699,664	-	-
ЗАО УзРВБ	-	495,970	-	495,970
ОАО "Chilonzor buyum bozori"	-	385,714	-	385,714
ОАО "UzMed-Leasing" ООО	-	255,452	-	255,452
ОАО "Qizilqumsement"	-	252,000	-	-
Товарно сырьевая биржа	-	168,021	-	168,021
ОАО "Buhoro Markazy dekhkon bozori"	-	131,000	-	131,000
Прочее	-	444,610	-	241,550
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		21,466,299		24,184,618

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленный процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, составил 88,441 тыс. сум и 132,329 тыс. сум, соответственно.

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

Следующие компании были отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
"Qurilish Leasing" ООО	46.77%	2,915,664	46.80%	2,656,189
"Ishonch" СК ООО	26.52%	1,004,319	26.50%	995,848
Ташкентская биржа	20.14%	440,150	20.00%	400,231
		4,360,133		4,052,268

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

	2011 год	2010 год
На 1 января	4,052,268	3,901,004
Доля в результатах деятельности ассоциированных компаний за год	309,603	329,205
Дивиденды от ассоциированных компаний	(1,738)	(177,941)
На 31 декабря	4,360,133	4,052,268

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и недвижи- мость	Незавер- шенное строи- тельство	Мебель и оборудование	Немате- риальные активы	Всего
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2009 г.	22,650,478	6,050,799	27,726,965	5,083,496	61,511,738
Приобретения	1,207,498	5,586,376	6,733,856	456,888	13,984,618
Перемещения	683,899	(729,224)	89,727	(44,402)	-
Выбытия	(17,911)	(823,228)	(3,004,151)	(6,587)	(3,851,877)
31 декабря 2010 г.	24,523,964	10,084,723	31,546,397	5,489,395	71,644,479
Приобретения	1,127,613	44,476,311	11,448,472	129,784	57,182,180
Перемещения	-	-	4,965	(4,965)	-
Выбытия	(15,603)	(76,870)	(3,345,789)	-	(3,438,262)
31 декабря 2011 г.	25,635,974	54,484,164	39,654,045	5,614,214	125,388,397
Накопленная амортизация					
31 декабря 2009 г.	(4,676,615)	-	(19,376,336)	(3,449,988)	(27,502,939)
Начисления за год	(1,152,785)	-	(3,093,608)	(738,431)	(4,984,824)
Списание по выбытию	1,416	-	1,133,332	6,002	1,140,750
31 декабря 2010 г.	(5,827,984)	-	(21,336,612)	(4,182,417)	(31,347,013)
Начисления за год	(1,373,478)	-	(3,416,208)	(573,612)	(5,363,298)
Списание по выбытию	4,422	-	1,205,440	-	1,209,862
31 декабря 2011 г.	(7,197,040)	-	(23,547,380)	(4,756,029)	(35,500,449)
Балансовая стоимость					
31 декабря 2011 г.	18,438,934	54,484,164	16,106,665	858,185	89,887,948
31 декабря 2010 г.	18,695,980	10,084,723	10,209,785	1,306,978	40,297,466

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в составе основных средств отражены полностью самортизированные активы стоимостью 12,227,572 тыс. сум и 8,516,556 тыс. сум, соответственно.

В течении 2011 года, Группа произвела значительные инвестиции по строительству и реконструкции зданий и прочего имущества Группы. По состоянию на 31 декабря 2011, незавершенное строительство включает следующие объекты:

- Согласно Постановлению Кабинета Министров №02-1-97 от 12 ноября 2010 года, Группа (через дочернюю компанию ООО "Elite Stars Textile") инвестировала в строительство текстильной фабрики в г. Нукус на сумму 18,640,860 тыс. сум. Завершение строительство и выпуск готовой текстильной продукции запланировано в I квартале 2012 года;
- Согласно Постановлению Кабинета Министров №288-ф от 17 мая 2011, Группа инвестировала 9,704,511 тыс. сум в строительство жилого комплекса по ул. Навои, г. Ташкента, которое планируется продать после завершения строительства.

- Согласно Постановлению Кабинета Министров №186 от 11 апреля 2011 года, Группа инвестировала 3,110,919 тыс. сум в реконструкцию здания Головного Офиса Банка.

20. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Инвестиционная собственность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Стоимость		
На 1 января	914,570	914,570
Имущество предназначенное для продажи	(914,570)	-
Реклассификация с собственности, оборудования и нематериальных активов	-	-
На 31 декабря	-	914,570
Накопленный износ		
На 1 января	-	(11,432)
Начисленный износ	-	(45,728)
На 31 декабря	-	(57,160)
Чистая балансовая стоимость	-	857,410

Инвестиционная собственность представляет собой ряд магазинов в торговом комплексе «Хонабод Савдо Мажмуаси», построенных Группой в Андижанской области Республики Узбекистан. Строительство торгового комплекса завершилось в 2009 г. и было полностью профинансировано Группой согласно Постановлению Правительства Республики Узбекистан.

В течение 2011 года, Группа классифицировала инвестиционную недвижимость для продажи, так как Руководство планирует реализовать имущество в ближайшее время. По состоянию на 31 декабря 2011 г., переговоры велись с потенциальными покупателями. Раскрытие по активам предназначенным для продажи представлено в Примечании 22.

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые активы		
К получению от бывших сотрудников	2,046,426	-
Дебиторская задолженность от ликвидированных банков	1,500,000	-
К получению от компаний по денежным переводам	1,370,754	-
Прочая задолженность клиентов	495,406	796,646
	5,412,586	796,646
За вычетом резерва под обесценение	(2,180,971)	(776,272)
	3,231,615	20,374
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	1,966,167	2,619,538
Предоплата по налогу на текущую прибыль	1,549,427	1,066,781
Предоплата за оборудование, приобретенное для передачи в финансовый лизинг	1,396,992	993,929
Товарно материальные ценности дочерних предприятий	105,075	-
Прочее	1,875,962	1,362,811
	6,893,623	6,043,059
Итого прочие активы	10,125,238	6,063,433

Сумма к получению от бывших сотрудников в размере 2,046,426 тыс. сум образовалась за счет неправомерных действий управляющего Чирчикского филиала. Управляющий вышеупомянутого филиала, превышая свои должностные полномочия, присвоил наличные денежные средства

филиала в августе 2011 года. На данный момент, дело находится под следствием правоохранительных органов. Соответственно, был создан резерв на сумму задолженности согласно МСБУ 37 «Резервы, условные активы и обязательства».

Дебиторская задолженность от ликвидированных банков в размере 1,500,000 тыс. сум относится к получению из ОАКБ «Уктам баню», который был ликвидирован в течение 2011 года. Руководство не признало убыток по данной транзакции на отчетную дату. Согласно решению Ташкентского Государственного Хозяйственного Суда, Группа является правопреемником облигации металлургической компании («Узвторцветмет») которые ранее принадлежали ОАКБ «Уктам баню».

Движения по списанию убытков по прочим активам на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены в примечании 7.

Предоплаченные расходы большей частью состоят из расчетов по судебным делам и авансов на страхование и подписку.

22. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы относящиеся к дочерним компаниям	9,826,468	-
Инвестиции в восстановленные компании	3,815,284	16,374,241
Активы, на которые было обращено взыскание:		
Здания для продажи	20,124,106	2,216,062
Оборудование для продажи	212,140	539,650
Прочие	201,674	85,704
	<u>20,537,920</u>	<u>2,841,416</u>
	<u>34,179,672</u>	<u>19,215,657</u>
За вычетом резерва под обесценение	-	(1,212,762)
Итого внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>34,179,672</u>	<u>18,002,895</u>
Обязательства связанные со зданиями для продажи	266,722	-

Инвестиции в восстановленные компании представляют собой финансовые вложения Группы, для реконструкции активов, которые были взысканы у заемщиков по безнадежным кредитам. На основании Указа Президента Республики Узбекистан №УП-4010 от 18 ноября 2008 года, «Об утверждении порядка реализации коммерческими банками экономически несостоятельных предприятий», Группа приобретает несостоятельные компании и инвестирует средства с целью восстановления и последующей продаж. По состоянию на 31 декабря 2011 года, Группа инвестировала в ООО "Ferghana ceramics industry" и в ООО "Horazm shish idishlari" 1,226,176 тыс. сум и 2,589,108 тыс. сум, соответственно. Группа активно ищет покупателей для данных предприятий и ожидается, что продажа будет завершена в течение одного года.

Группа планирует реализовать взысканные активы, в основном здания предназначенные для продажи, в течение 2012 года. Основная часть данных активов была взыскана в течение 2011 года. Здания предназначенные, для продажи включают в себя, торговый центр ("Ёшлар маркази") стоимостью 7,000,300 тыс. сум, расположенный в г. Андижан, которое предполагается реализовать в государственный фонд "Камолот". После отчетной даты, Группа реализовала или заключила договор о продаже активов, по которым было обращено взыскание на сумму 2,223,776 тыс. сум.

Активы, относящиеся к дочерним предприятиям включают в себя активы, за вычетом внутригрупповых балансов и транзакций. Группа полностью владеет ООО "Quqon Lyuks Textile" (текстильное производство) и ООО "Samarkand Aqua line" (выпуск безалкогольных напитков). Группа планирует реализовать данные предприятия в течение 2012 года. Основные классы активов и обязательств данных предприятий на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2011 года
Имущество, основные средства и оборудование	7,134,649
Незавершенное строительство	1,681,858
Прочие активы	1,009,961
Активы дочерних организаций квалифицированы как для продажи	<u>9,826,468</u>
Счета к оплате	(240,976)
Прочие обязательства	(25,746)
Обязательства дочерних компаний связанных с активами классифицированных, как для продажи	<u>(266,722)</u>
Чистые активы дочерних компаний классифицированных, как для продажи	<u>9,559,746</u>

23. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	108,993,586	98,525,209
Корреспондентские счета других банков	<u>3,662,960</u>	<u>2,457,692</u>
Итого средства банков и других финансовых учреждений	<u>112,656,546</u>	<u>100,982,901</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, срочные депозиты других банков в сумме 52,800,000 тыс. сум (49.2% (к 1 местному банку) от суммы срочных депозитов в других банках) и 47,700,000 тыс. сум (49% (к 2 местным банкам) от суммы срочных депозитов в других банках), соответственно, представляют собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленный процентный расход по средствам банков составил 2,164,773 тыс. сум и 908,677 тыс. сум, соответственно.

24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Депозиты до востребования	1,493,103,449	886,850,404
Срочные депозиты	<u>220,382,172</u>	<u>140,179,363</u>
Итого средства клиентов	<u>1,713,485,621</u>	<u>1,027,029,767</u>
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Анализ по секторам:		
Производство	669,892,883	354,986,000
Физические лица	256,919,154	136,338,694
Коммунальные услуги	224,405,213	119,084,596
Торговля и общепит	215,734,880	222,966,434
Транспорт и связь	104,483,559	55,446,049
Строительство	101,204,788	53,706,111
Логистика	85,631,043	45,441,628
Правительство	18,406,136	19,527,457
Сельское хозяйство	5,626,670	2,985,892
Прочие	<u>31,181,295</u>	<u>16,546,906</u>
Итого средства клиентов	<u>1,713,485,621</u>	<u>1,027,029,767</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, средства клиентов на сумму 353,665,358 тыс. сум и 117,722,000 тыс. сум, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам и прочим аналогичным продуктам, выпущенным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, средства клиентов в сумме 723,995,193 тыс. сум (42%) и 281,430,910 тыс. сум (27%), соответственно, относились к 6 клиентам (2010: 5 клиентов), что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, начисленный процентный расход по средствам клиентов составил 301,017 тыс. сум и 207,790 тыс. сум, соответственно.

25. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

Прочие привлеченные средства представлены следующим образом:

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Международные финансовые институты					
China Export-Import Bank	Доллар США	21/01/2028 - 21/07/2031	2%	392,655,563	118,912,961
Landes Bank Berliner AG	Евро	29/01/2016	Euribor + 1.5%	32,791,500	37,052,210
Industrial and commercial Bank of China ("ICBC")	Доллар США	07/03/2014	Libor + 0.875%	20,614,489	25,683,048
China Development Bank ("CDB")	Доллар США	14/08/2019	Libor + 1.5%	11,923,250	12,369,665
Commerzbank AG	Евро	25/12/2014 - 27/10/2016	Euribor+5.95% Euribor +1.95%	10,461,699	4,120,704
Hypo und Vereinsbank ("HVB")	Евро	02/12/2013	Euribor+1.25%	4,075,906	4,844,749
Dresdner Bank AG	Доллар США/Евро	13/07/2012-10/08/2012	Libor + 0.95%, Euribor + 0.9%	1,336,413	2,170,080
Banca Nazionale del Lavoro ("BNL")	Евро	20/02/2012	Euribor + 1.5%	150,220	416,632
Kreditanstalt für Wiederaufbau ("KfW")	Евро	30/12/2017	3%	-	952,657
Финансовые институты Республики Узбекистан					
Фонд Реконструкции и Развития РУз	Доллар США	16/04/2013 - 16/12/2031	0.5% - 6%	898,008,056	386,924,728
Кредиты от ЦБ	Сум	31/12/2014	7.5% - 12%	6,981,783	11,848,560
Долгосрочные кредиты от других кредиторов	Сум	07/08/2014 - 06/04/2016	5 - 9%	3,636,175	2,594,233
Прочие начисленные проценты к оплате	Сум	-	0%	2,525,912	1,490,791
Начисленные проценты к оплате в ЦБ	Сум	-	0.0%	1,885,931	5,781,184
Долгосрочные кредиты от Министерства Финансов РУз	Сум	-	0.0%	1,900,000	1,900,000
Министерство Финансов Республики Узбекистан	Сум	01/03/2013	1%	1,506,659	1,695,361
Внебюджетные фонды	Сум	-	1.75%-7.2%	364,348	960,930
Агентство по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий	Сум	-	0%	-	297,000
Итого прочие займные средства				1,390,817,903	620,015,493

В соответствии с соглашением с Китайским Банком Развития (КБР) от 23 июня 2008 года, Группа обязана соблюдать определенные финансовые условия в отношении прочих заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года, Группа допустила несоответствие некоторых финансовых условий по кредитному соглашению. Остаток задолженности по данному кредиту на отчетную дату составляет 11,923,250 тыс.сум.

Несмотря на выявленные несоответствия по некоторым финансовым условиям (ковенантов) данного договора, Группа будет продолжать сотрудничать с данным финансовым институтом.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства:		
Подлежащие к оплате кредиторам ООО "PSB Anteks Group"	6,198,226	-
Текущий счет с Исламской корпорацией по развитию частного сектора	1,615,000	-
Расчеты с поставщиками, контрагентами и покупателями	653,942	1,037,475
Дивиденды к оплате	32,308	24,072
	<u>8,499,476</u>	<u>1,061,547</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	4,640,796	2,244,004
Отсроченный доход	2,685,571	57,342
Задолженность перед персоналом	140,121	156,877
Прочие	1,167,878	126,458
	<u>8,634,366</u>	<u>2,584,681</u>
Итого прочие обязательства	<u><u>17,133,842</u></u>	<u><u>3,646,228</u></u>

Подлежащие к оплате кредиторам ООО "PSB Anteks Group" представляет обязательство Группы перед кредиторами бывшей компании. В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан №УП-4010 от 18 ноября 2009 года, Группа приобрела обанкротившееся предприятие CG "Baliqchiteks" по нулевой стоимости. Группа преобразовала данное предприятие в PSB Anteks Group в партнерстве с ООО "Anteks". Группа продала долю в восстановленной компании ООО "Anteks" в течение 2011 года. В соответствии с указом, Группа имеет обязательства погасить задолженность перед кредиторами с прибыли полученной по данному проекту.

Текущий счет с Исламской Корпорацией Развития Частного Сектора (ИКРЧС) представляет сумму к оплате контрагентам по линии финансирования, в соответствии соглашения с ИКРЧС от 9 июня 2009 года (последнее дополнение от 24 мая 2011 года). Роль и ответственность Группы по данному соглашению подробнее описана в Примечании 28.

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов уставный капитал Группы представлен следующим образом:

Уставной капитал банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал, тыс. сум	Эффект инфляции, тыс. сум	Итого уставный капитал, тыс. сум
Обыкновенные акции	148,701,121	12,526,495	161,227,616
	<u>148,701,121</u>	<u>12,526,495</u>	<u>161,227,616</u>

Уставной капитал банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал, тыс. сум	Эффект инфляции, тыс. сум	Итого уставный капитал, тыс. сум
Обыкновенные акции	124,446,121	12,526,495	136,972,616
	<u>124,446,121</u>	<u>12,526,495</u>	<u>136,972,616</u>

Уставной капитал банка состоит из следующего количества акций

	Разрешенный к выпуску уставный капитал, тыс. сум	Выкупленные акции	Итого уставный капитал, тыс. сум
Простые акции (номинал- 2,475 Узбекских Сум)			
На 31 декабря 2009 года	48,000	-	48,000
Выпуск акций	2,000	-	-
Выкуп собственных акций	-	(5,028)	(5,028)
	<u>50,000</u>	<u>(5,028)</u>	<u>42,972</u>
На 31 декабря 2010 года	50,000	(5,028)	42,972
Приобретение акций	9,800	-	9,800
Реализация выкупленных акций	-	2,360	2,359
	<u>59,800</u>	<u>(2,668)</u>	<u>55,131</u>
На 31 декабря 2011 года	59,800	(2,668)	55,131
Привилегированные акции (номинал-2,475 Узбекских Сум)			
На 31 декабря 2009 года	2,000	-	2,000
Выпуск акций	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	2,000	-	2,000
Выпуск акций	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	2,000	-	2,000

Номинальная зарегистрированная сумма уставного капитала Группы до корректировки капитальных вложений, осуществленных до 1 января 2006 года в отношении покупательской способности Узбекского сума, по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 154,625,272 тыс.сум (31 декабря 2010 года: 124,446,121 тыс.сум), включая номинальную стоимость обыкновенных акций в сумме 149,675,272 тыс.сум (31 декабря 2010 года: 119,496,121 тыс.сум) и номинальную стоимость привилегированных акций в размере 4,950,000 тыс.сум (31 декабря 2010 года: 4,950,000 тыс.сум).

В 2011 году Банк выпустил акции в количестве 9,8 миллионов штук по номиналу 2,475 узбекских сумов на сумму 24,225,000 тыс. сум с разрешения Собрания акционеров, проведенного в декабре 2010 года.

В 2010 году номинальная стоимость как обыкновенных, так и привилегированных акций увеличивалась 2 раза: с 2,200 сум к 2,360 до 2,475 сум за акцию на основании решений Собраний Акционеров, имевший место в декабре 2009 и в июне 2010 года, путем капитализации из нераспределенной прибыли 50,000 тыс. акций в размере 8,000,000 тыс.сум и 5,750,000 тыс.сум, соответственно.

В 2011 году Группой были объявлены дивиденды в размере 68 сум на 1 простую акцию (2010: 58 сум) и 495 сум на 1 привилегированную акцию (2010: 472 сум). После отчетной даты дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям не объявлялись и не выплачивались.

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, условные обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по ссудам				
Аккредитивы	202,014,244	101,007,122	204,959,089	102,479,545
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	189,054,390	94,527,195	226,390,566	113,195,283
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	890,115,018	445,057,509	603,581,740	301,790,870
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	1,281,183,652	640,591,826	1,034,931,395	517,465,698

Группа заключила соглашение о Линии финансирования с Исламской Корпорацией Развития Частного Сектора (ИКРЧС) 9 июня 2009 года (последнее дополнение 24 мая 2011 года). Группа выступает в роли агента, обязанности которого включают привлечение и мониторинг заемщиков и, в случае утверждения со стороны ИКРЧС, подписание контракта от имени ИКРЧС.

Несвоевременная оплата по проектам, утвержденным ИКРЧС, подлежит гарантированию со стороны Группы.

В соответствии с соглашением с ИКРЧС, Группа должна выполнять ряд финансовых условий (ковенантов), невыполнение которых может привести к прекращению выполнения роли агента. По состоянию на 31 декабря 2011 года, Группа допустила некоторые несоответствия по финансовым условиям (ковенантам) соглашения.

Несмотря на это, Руководство Группы считает, что данные нарушения не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку прекращение роли агента не влечет за собой возникновение прямых требований к Группе.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

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

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

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

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за три года, предшествующие аудиту. Однако проведение аудиторской проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести дополнительную проверку с отслеживанием результатов проверок нижестоящих налоговых инспекторов. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть увеличен до 5 лет в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Экономическая ситуация

Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены действию подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Узбекистан.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан по прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные

проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики страны, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между Банком и его дочерними предприятиями, являющимися его связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан				
<i>стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу</i>	271,036,653	-	205,933,917	-
	271,036,653	323,770,703	205,933,917	248,970,393
Средства в банках				
<i>Предприятия под общим контролем</i>	-	-	1,152,256	-
	-	670,392,376	1,152,256	153,454,290
Ссуды, предоставленные клиентам материнская компания	727,400,918	-	216,285,225	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	1,002,958,897	-	634,049,099	-
	1,730,359,815	2,372,861,468	850,334,324	1,476,775,268
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты материнская компания	-	-	1,234,964	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	45,836,736	-	15,942,122	-
	45,836,736	101,551,778	17,177,086	71,580,748
Инвестиции для продажи материнская компания	5,796,446	-	14,479,001	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	6,565,080	-	3,027,910	-
	12,361,526	21,466,299	17,506,911	24,184,618
Инвестиции в зависимые компании зависимые компании	4,360,133	-	4,052,268	-
	4,360,133	4,360,133	4,052,268	4,052,268
Средства банков				
<i>Предприятия под общим контролем</i>	77,523,541	-	72,812,066	-
	77,523,541	112,656,546	72,812,066	100,982,901
Средства клиентов материнская компания	773,231,218	-	81,774,503	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	187,889,043	-	222,947,187	-
	961,120,261	1,713,485,621	304,721,690	1,027,029,767
Прочие привлеченные средства материнская компания	901,094,473	-	388,430,532	-
<i>Стороны с совместным контролем или имеющие значительное влияние в отношении банка</i>	9,232,062	-	960,930	-
	910,326,535	1,390,817,903	389,391,462	620,015,493
Аккредитивы и условные обязательства Средства клиентов	142,415,300	-	56,380,029	-
материнская компания	183,802,741	-	139,400,000	-
	326,218,041	1,281,183,652	195,780,029	1,034,931,395

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы				
<i>материнская компания</i>	20,740,042	-	17,017,324	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	31,787,401	-	22,966,530	-
	52,527,443	137,096,541	39,983,854	107,397,094
Процентные расходы				
<i>материнская компания</i>	10,582,967	-	-	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	2,378,155	-	4,499,216	-
	12,961,122	52,947,801	4,499,216	62,450,920
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты				
<i>Предприятия под общим контролем</i>	24,914,904	-	2,461,235	-
	24,914,904	51,276,622	2,461,235	16,019,209
Доходы по услугам и комиссии				
<i>материнская компания</i>	8,006,984	-	6,043,373	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	21,759,017	-	16,422,896	-
	29,766,001	88,180,566	22,466,269	67,421,143
Расходы по услугам и комиссии				
<i>материнская компания</i>	433,900	-	485,918	-
<i>Предприятия под общим контролем</i>	4,186,224	-	4,688,090	-
	4,620,124	13,005,958	5,174,008	13,578,479
Операционные расходы				
- Вознаграждение ключевого управляющего персонала:	143,923	-	136,482	-
	143,923	49,790,332	136,482	38,051,880

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Средства в банках

Справедливая стоимость средств в банках, была рассчитана на основе методики, используемой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, которая описывается в разделе ниже.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не учитываемых в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, по сравнению с балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности Группы представлена ниже:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	323,770,703	323,770,703	248,970,393	248,970,393
Средства в банках	670,392,376	669,857,153	153,454,290	151,793,654
Прочие финансовые активы	3,231,615	3,231,615	20,374	20,374
Средства банков	112,656,546	111,387,101	100,982,901	99,336,137
Прочие финансовые обязательства	8,499,476	8,499,476	1,061,547	1,061,547

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных Базельским соглашением о нормах достаточности капитала в 1988 году, и коэффициентами, установленными Центральным банком Республики Узбекистан при осуществлении надзора над Банками.

Структура капитала Группы представлена капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и их эквиваленты
0%	Государственные долговые ценные бумаги
20%	Средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Выданные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
50%	Аккредитивы
100%	Прочие активы

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала:

	2011 год	2010 год
Движение капитала первого уровня:		
На 1 января	152,403,630	156,001,457
Выпуск обыкновенных акций	24,255,000	-
Прибыль	16,531,080	12,623,527
Дивиденды объявленные	(4,398,101)	(3,776,000)
Покупка казначейских акций	5,843,010	-
Прочее	-	(12,445,354)
На 31 декабря	194,634,619	152,403,630
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Состав регулятивного капитала (а):		
Капитал первого уровня:		
Акционерный капитал	161,227,616	136,972,616
Покупка казначейских акций	(6,602,344)	(12,445,354)
Раскрытые резервы	38,713,967	26,912,073
Итого капитал первого уровня	193,339,239	151,439,335
Итого регулятивный капитал	193,339,239	151,439,335
Коэффициенты капитала		
Капитал первого уровня:	19.37%	15.74%
Капитал:	19.51%	15.84%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группы обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ему достичь запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной 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.

Клиенты Группы подразделяются на пять оценочных групп. Внутренняя рейтинговая шкала Группы 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 Группы

Хороший	1	Своевременное погашение долга по этим активам не вызывает сомнений. Заемщик является финансово-устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данный долг. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущество).
Стандартный	2	«Стандартные» кредиты представляют собой кредиты, которые обеспечены надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). Финансовое положение заемщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнение в способности заемщика своевременно погасить кредит. «Хорошие» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «стандартные» кредиты.
Субстандартный	3	Субстандартные кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении субстандартных кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Группе 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 отчета о финансовом положении Группы является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако, не является целесообразным или желательным отсрочивание списания данных активов, даже при том, что в будущем возможно частичное погашение и Группа должна принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

Политика по снижению и ограничению риска. Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности.

Группа 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 по странам ежеквартально утверждаются Советом Группы.

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

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

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

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- гарантийное письмо;
- транспортное оборудование
- здания;
- страховой полис;
- оборудование;
- товарно-материальные запасы;
- депозиты;
- объекты жилой недвижимости;

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.

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

- Максимальная концентрация по одному заемщику, либо группе заемщиков не должна превышать 25% капитала Группы 1-го уровня; (положение ЦБРУ)
- Максимальная концентрация по необеспеченным кредитам не должна превышать 5% капитала Группы 1-го уровня и; (положение ЦБРУ)

- Общая сумма кредитов связанной стороне (положение ЦБРУ не должна превышать 25% капитала Группы 1-го уровня и;
- Общая сумма кредитов одному сектору экономики не должна превышать 25% общего кредитного портфеля;
- Общая сумма всех крупных кредитов не должна превышать 8-кратный размер капитала Группы;

Политика обесценения и формирования резерва. Внутренние и внешние рейтинговые системы, описанные выше, сосредоточены, в основном, на отображении кредитного качества с момента начала кредитной и инвестиционной деятельности. В отличие от этого, в целях составления финансовой отчетности резервы под обесценение признаются только в отношении убытков, понесенных на отчетную дату, основываясь на объективных доказательствах обесценения. Вследствие того, что применяются различные методики, сумма понесенных убытков по кредитам, представленная в финансовой отчетности обычно ниже, чем сумма, определенная моделью ожидаемого убытка, используемая в целях внутреннего управления деятельностью и соответствия банковским инструкциям.

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

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

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

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет контрактную стоимость данного инструмента в случае невыполнения своих обязательств контрагентом и невозможности возмещения за счет выставленных требований и обеспечения.

						31 декабря 2011 года
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска	
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	323,770,703	52,734,050	271,036,653	-	271,036,653	
Средства в банках	670,392,376	14,813	670,377,563	-	670,377,563	
Средства клиентов	2,271,309,690	-	2,271,309,690	2,244,173,451	27,136,239	
Инвестиции для продажи	21,466,299	141,960	21,324,339	-	21,324,339	
Прочие финансовые активы	3,231,615	-	3,231,615	-	3,231,615	
Выпущенные гарантии и их эквиваленты	189,054,390	-	189,054,390	-	189,054,390	

						31 декабря 2010 года
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска	
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	248,970,393	43,036,476	205,933,917	-	205,933,917	
Средства в банках	153,454,290	-	153,454,290	-	153,454,290	
Средства клиентов	1,405,194,520	-	1,405,194,520	1,384,971,232	20,223,288	
Инвестиции для продажи	24,184,618	94,540	24,090,078	-	24,090,078	
Прочие финансовые активы	20,374	-	20,374	-	20,374	
Выпущенные гарантии и их эквиваленты	226,390,566	-	226,390,566	-	226,390,566	

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

								31 декабря 2011 года
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Нет рейтинга	Всего
Средства в банках	-	284,617,138	299,010,678	11,315,304	1,511,927	71,327,019	2,610,310	670,392,376
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	2,271,309,690	2,271,309,690
Инвестиции для продажи	-	-	-	-	-	-	21,466,299	21,466,299
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	3,231,615	3,231,615

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Нет рейтинга	31 декабря 2010 года Всего
Средства в банках	-	2,133,712	71,964,326	51,857,453	-	20,428,613	7,070,186	153,454,290
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	1,405,194,520	1,405,194,520
Инвестиции для продажи	-	-	-	-	-	-	24,184,618	24,184,618
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	20,374	20,374

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2011 года Итого
	Текущие необесценен ные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Средства в банках	670,392,376	-	-	-	-	-	670,392,376
Ссуды, предоставленные клиентам	2,237,193,132	4,511,354	6,015,853	1,234,373	-	123,906,756	2,372,861,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21,466,299	-	-	-	-	-	21,466,299
Прочие активы	1,866,160	-	-	-	-	3,546,426	5,412,586

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2010 года Итого
	Текущие необесценен ные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Средства в банках	153,454,290	-	-	-	-	-	153,454,290
Ссуды, предоставленные клиентам	1,353,664,331	2,679,622	19,365,274	6,759,200	-	94,306,841	1,476,775,268
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	24,184,618	-	-	-	-	-	24,184,618
Прочие активы	20,374	-	-	-	-	776,272	796,646

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

Географическая концентрация

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

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

	Республика Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном				
банке Республики Узбекистан	323,770,703	-	-	323,770,703
Средства в банках	70,878,557	592,151,336	7,362,483	670,392,376
Ссуды, предоставленные клиентам	2,271,309,690	-	-	2,271,309,690
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,466,299	1,000,000	-	21,466,299
Прочие финансовые активы	3,231,615	-	-	3,231,615
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,689,656,864	593,151,336	7,362,483	3,290,170,683
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	112,656,546	-	-	112,656,546
Средства клиентов	1,713,485,621	-	-	1,713,485,621
Прочие привлеченные средства	922,242,984	37,527,307	431,047,613	1,390,817,903
Прочие финансовые обязательства	8,499,476	-	-	8,499,476
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,756,884,627	37,527,307	431,047,613	3,225,459,547
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(67,227,763)	555,624,029	(423,685,130)	

	Республика Узбекистан	Страны ОЭСР	Страны не- ОЭСР	31 декабря 2010 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Республики Узбекистан	248,970,393	-	-	248,970,393
Средства в банках	18,958,116	130,881,401	3,614,773	153,454,290
Ссуды, предоставленные клиентам	1,405,194,520	-	-	1,405,194,520
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	23,511,816	672,802	-	24,184,618
Прочие финансовые активы	20,374	-	-	20,374
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,696,655,219	131,554,203	3,614,773	1,831,824,195
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	100,215,809	-	767,092	100,982,901
Средства клиентов	1,027,029,767	-	-	1,027,029,767
Прочие привлеченные средства	420,200,202	-	199,815,291	620,015,493
Прочие финансовые обязательства	1,061,547	-	-	1,061,547
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,548,507,326	-	200,582,382	1,749,089,708
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	148,147,893	131,554,203	(196,967,610)	

Риск ликвидности

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

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

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

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому высшему руководству компании.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в ЦБ РУз	0.30%	131,291,866	-	-	-	-	-	131,291,866
Средства в банках	0.20%	321,040,701	2,500,000	4,010,100	1,000,000	-	-	328,550,801
Ссуды, предоставленные клиентам	8.67%	124,864,599	114,119,110	544,996,530	600,839,287	886,490,164	-	2,271,309,690
Инвестиции, предназначенные для продажи	9.62%	5,197,000	7,150,001	3,178,400	5,940,898	-	-	21,466,299
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты								
		582,394,166	123,769,111	552,185,030	607,780,185	886,490,164	-	2,752,618,656
Денежные средства и счета в ЦБ РУз		192,478,837	-	-	-	-	-	192,478,837
Средства в банках		262,759,670	-	79,081,760	144	-	-	341,841,574
Прочие финансовые активы		3,231,615	-	-	-	-	-	3,231,615
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
		1,040,864,288	123,769,111	631,266,790	607,780,329	886,490,164	-	3,290,170,682

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год - 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	8.99%	44,000,000	19,533,577	43,546,713	37,572	-	107,117,862
Средства клиентов	8.05%	108,585,563	232,736,252	142,076,713	28,571,240	27,060,000	539,029,768
Прочие привлеченные средства	2.94%	18,800,808	150,220	1,336,413	131,133,865	1,237,525,590	1,388,946,897
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		171,386,371	252,420,049	186,959,839	159,742,677	1,264,585,590	2,035,094,527
Средства банков		5,538,684	-	-	-	-	5,538,684
Средства клиентов		876,063,298	54,605,429	201,047,992	42,739,134	-	1,174,455,853
Прочие привлеченные средства		1,871,007	-	-	-	-	1,871,007
Прочие финансовые обязательства		2,301,250	-	-	6,198,226	-	8,499,476
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,057,160,610	307,025,478	388,007,831	208,680,038	1,264,585,590	3,225,459,547
Разница между финансовыми активами и обязательствами		(16,296,322)	(183,256,367)	243,258,959	399,100,291	(378,095,426)	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		411,007,795	(128,650,938)	365,225,191	448,037,508	(378,095,426)	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		411,007,795	282,356,857	647,582,048	1,095,619,555	717,524,129	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		12%	9%	20%	33%	22%	

Вышеуказанная отрицательная разница между финансовыми активами и обязательствами до трех месяцев вызвана депозитами до востребования клиентов. Руководство регулярно оценивает стабильность базы средств клиентов, основываясь на исторических данных и анализе событий после отчетной даты. Руководство считает, что клиенты намерены держать срочные депозиты в Группе, и не существует вероятности уменьшения этого источника финансирования в ближайшем будущем. Как указано в Примечании 33, после отчетной даты было увеличение уставного капитала Группы на сумму 6,279,000 тыс. сум. Эти ресурсы были использованы для поддержки ликвидности Группы.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в ЦБ РУз	0.61%	84,062,028	-	-	-	-	-	84,062,028
Средства в банках	7.25%	124,843,885	-	27,445,046	1,000,000	-	-	153,288,931
Ссуды, предоставленные клиентам	9.13%	51,473,981	140,339,047	358,432,353	439,304,509	415,644,630	-	1,405,194,520
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.94%	12,801,563	263	7,607,375	3,775,417	-	-	24,184,618
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты								
		273,181,457	140,339,310	393,484,774	444,079,926	415,644,630	-	1,666,730,097
Денежные средства и счета в ЦБ РУз		164,908,365	-	-	-	-	-	164,908,365
Средства в банках		165,359	-	-	-	-	-	165,359
Прочие финансовые активы		20,374	-	-	-	-	-	20,374
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
		438,275,555	140,339,310	393,484,774	444,079,926	415,644,630	-	1,831,824,195

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства банков	8.69%	53,400,000	25,262,545	18,880,038	73,950	-	-	97,616,533
Средства клиентов	9.81%	109,405,707	52,943,690	43,382,648	15,304,326	10,000,000	-	231,036,371
Прочие привлеченные средства	1.7%	960	239,081	2,975,639	141,809,051	473,499,971	-	618,524,702
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты								
		162,806,667	78,445,316	65,238,325	157,187,327	483,499,971	-	947,177,606
Средства банков		3,366,369	-	-	-	-	-	3,366,369
Средства клиентов		682,007,848	17,172,712	81,756,110	15,056,725	-	-	795,993,396
Прочие привлеченные средства		1,490,791	-	-	-	-	-	1,490,791
Прочие финансовые обязательства		1,061,547	-	-	-	-	-	1,061,547
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
		850,733,222	95,618,028	146,994,435	172,244,052	483,499,971	-	1,749,089,708
Разница между финансовыми активами и обязательствами								
		(412,457,667)	44,721,282	246,490,339	271,835,874	(67,855,341)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты								
		110,374,790	61,893,994	328,246,449	286,892,599	(67,855,341)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом								
		110,374,790	172,268,784	500,515,233	787,407,832	719,552,491		
	6%		9%	27%	43%	39%		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом								

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	44,316,723	19,674,185	43,860,174	37,842	-	107,888,924
Счета клиентов	109,288,677	234,243,268	142,996,690	28,756,245	27,235,219	542,520,099
Прочие привлеченные средства	18,846,189	150,583	1,339,639	131,450,393	1,240,512,703	1,392,299,507
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	172,451,589	254,068,036	188,196,503	160,244,480	1,267,747,922	2,042,708,530
Средства банков	5,538,684	-	-	-	-	5,538,684
Счета клиентов	876,063,298	54,605,429	201,047,992	42,739,134	-	1,174,455,853
Прочие привлеченные средства	1,871,007	-	-	-	-	1,871,007
Прочие финансовые обязательства	2,301,250	-	-	6,198,226	-	8,499,476
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,058,225,828	308,673,465	389,244,495	209,181,841	1,267,747,922	3,233,073,551

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Средства банков	53,400,000	25,262,545	18,880,038	73,950	-	97,616,533
Счета клиентов	109,405,707	52,943,690	43,382,648	15,304,326	10,000,000	231,036,371
Прочие привлеченные средства	960	239,081	2,975,639	141,809,051	473,499,971	618,524,702
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	162,806,667	78,445,316	65,238,325	157,187,327	483,499,971	947,177,606
Средства банков	3,366,369	-	-	-	-	3,366,369
Счета клиентов	682,007,848	17,172,712	81,756,110	15,056,725	-	795,993,396
Прочие привлеченные средства	1,490,791	-	-	-	-	1,490,791
Прочие финансовые обязательства	1,061,547	-	-	-	-	1,061,547
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	850,733,222	95,618,028	146,994,435	172,244,052	483,499,971	1,749,089,708

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке не произошло.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку он привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками.

Казначейство управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Казначейство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

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

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Казначейство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	57,964	(57,964)	241,846	(241,846)
Обязательства				
Прочие привлеченные средства	(781,142)	781,142	(394,074)	394,074
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(723,178)	723,178	(152,228)	152,228

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	49,270	(49,270)	205,569	(205,569)
Обязательства				
Прочие привлеченные средства	(663,971)	663,971	(334,963)	334,963
Влияние на капитал	(614,701)	614,701	(129,394)	129,394

Валютный риск

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

Казначейство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения Узбекского сума и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль над открытой валютной позицией с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Республики Узбекистан.

Информация об уровне валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена далее:

	Узб. сум	Доллар США 1 = 1,795.00 Узб.сум	Евро 1 = 2,341.97 Узб.сум	Прочие валюты	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	74,019,712	243,108,874	5,611,232	1,030,884	323,770,703
Средства в банках	5,652,174	564,088,202	96,560,514	4,091,486	670,392,376
Ссуды, предоставленные клиентам	810,123,067	1,376,914,952	84,271,671	-	2,271,309,690
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21,005,925	460,374	-	-	21,466,299
Прочие финансовые активы	1,679,349	1,544,291	7,975	-	3,231,615
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	912,480,227	2,186,116,693	186,451,392	5,122,370	3,290,170,683
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	106,844,437	5,713,742	98,367	-	112,656,546
Средства клиентов	773,354,378	840,971,840	95,092,685	4,066,717	1,713,485,621
Прочие привлеченные средства	13,455,106	1,298,010,099	79,352,698	-	1,390,817,903
Прочие финансовые обязательства	6,884,476	1,615,000	-	-	8,499,476
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	900,538,398	2,146,310,681	174,543,750	4,066,717	3,225,459,546
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	11,941,829	39,806,012	11,907,642	1,055,653	

	Узб. Сум	Доллар США 1 = 1,640.00	Евро 1 = 2,165.13	31 декабря 2010 года Всего
	Узб.сум	Узб.сум	Прочие валюты	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном Банке Республики Узбекистан	182,521,200	64,502,065	987,986	248,970,393
Средства в банках	19,448,439	80,803,456	25,332,678	153,454,290
Суды, предоставленные клиентам	700,169,307	610,351,312	94,673,901	1,405,194,520
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	23,763,997	420,621	-	24,184,618
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	(330,643)	348,819	2,198	20,374
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	925,572,301	756,426,273	120,996,763	1,831,824,195
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	98,366,662	2,478,211	138,028	100,982,901
Средства клиентов	750,441,536	210,816,675	37,975,696	1,027,029,767
Прочие привлеченные средства	21,990,740	546,836,055	51,188,698	620,015,493
Прочие финансовые обязательства	1,061,547	-	-	1,061,547
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	871,860,485	760,130,941	89,302,422	1,749,089,708
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	53,711,816	(3,704,668)	31,694,341	1,032,999

Анализ чувствительности к валютному риску

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

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Узб.сум/Дол.	Узб.сум/Дол.	Узб.сум/Дол.	Узб.сум/Дол.
	США	США	США	США
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток	4,258,933	(4,258,933)	(672,137)	672,137
Влияние на капитал	3,620,093	(3,620,093)	(571,317)	571,317

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Узб.сум/Евро	Узб.сум/Евро	Узб.сум/Евро	Узб.сум/Евро
	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток	1,186,616	(1,186,616)	3,169,214	(3,169,214)
Влияние на капитал	1,008,624	(1,008,624)	2,693,832	(2,693,832)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

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

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

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение декабря 2011 года, Собрание акционеров Группы приняло решение об увеличении уставного капитала на сумму 6,279,000 тыс. сум. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, проспект эмиссии акций находился в процессе регистрации регулятивными органами.

Также, 26 марта 2012 года было принято Правительственное решение по увеличению уставного капитала Группы на 152,000,000 тыс.сум в течение 2012 и 2013гг.