

**ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”**

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с Международными
Стандартами Финансовой Отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2009 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	16
6	Новые учетные положения.....	19
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	22
8	Средства в других банках.....	23
9	Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу.....	26
10	Инвестиции в ассоциированную компанию.....	35
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	36
12	Основные средства и нематериальные активы.....	37
13	Прочие финансовые активы.....	38
14	Прочие активы.....	38
15	Средства других банков.....	39
16	Средства клиентов.....	39
17	Заимствования от правительственных и государственных организаций.....	40
18	Прочие обязательства.....	41
19	Уставный капитал.....	42
20	Процентные доходы и расходы.....	43
21	Комиссионные доходы и расходы.....	43
22	Прочие операционные доходы.....	44
23	Административные и прочие операционные расходы.....	44
24	Налог на прибыль.....	44
25	Прибыль на акцию.....	45
26	Дивиденды.....	45
27	Сегментный анализ.....	45
28	Управление финансовыми рисками.....	56
29	Управление капиталом.....	68
30	Условные обязательства.....	69
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	70
32	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	73
33	Операции со связанными сторонами.....	75
34	События после окончания отчетного периода.....	76

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах узбекских сумов	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	77,085,858	79,090,055
Средства в других банках	8	565,151	5,253,298
Кредиты и авансы клиентам	9	244,766,085	158,677,426
Инвестиции в ассоциированную компанию	10	1,047,815	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	575,298	643,842
Основные средства и нематериальные активы	12	12,672,684	9,919,374
Прочие финансовые активы	13	673,110	776,328
Прочие активы	14	14,655,684	7,527,617
ИТОГО АКТИВОВ		352,041,685	261,887,940
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	2,536,500	3,567,136
Средства клиентов	16	126,621,168	68,465,061
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	17	64,549,415	58,800,234
Прочие обязательства	18	812,474	947,754
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		194,519,557	131,780,185
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	19	150,280,545	124,264,206
Резерв специального назначения		988,864	-
Нера распределенная прибыль		6,252,719	5,385,505
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		157,522,128	129,649,711
Доля меньшинства		-	458,044
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		157,522,128	130,107,755
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		352,041,685	261,887,940

Утверждено и подписано от имени Руководства 15 марта 2010 года.

 Сайфиддинов Ж.Б.
 Председатель Правления

 Абдурахмонов О.М.
 Главный Бухгалтер

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2009	2008
Процентные доходы	20	23,350,806	16,345,119
Процентные расходы	20	(4,755,429)	(3,086,825)
Чистые процентные доходы		18,595,377	13,258,294
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	8, 9	(2,327,619)	(1,600,814)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		16,267,758	11,657,480
Комиссионные доходы	21	18,320,059	12,849,308
Комиссионные расходы	21	(5,552,379)	(2,739,737)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(50,047)	-
Выбывтие дочерней компании	10	(103,390)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		56,889	205,930
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		764,170	273,923
Чистые прочие операционные доходы	22	3,332,411	645,793
Административные и прочие операционные расходы	23	(29,775,410)	(19,820,026)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,260,061	3,072,671
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ЗА ГОД		3,260,061	3,072,671
Совокупный доход, принадлежащий:			
Акционерам Банка		3,094,704	3,028,826
Доле меньшинства		165,357	43,845
Итого совокупного дохода за год		3,260,061	3,072,671
Базовая прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам (в УЗС за акцию)	25	21	37

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

В тысячах узбекских сумов	Прим.	Принадлежит акционерам Банка			Итого	Доля меньшинства	Итого собственных средств
		Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв специального назначения			
Остаток на 1 января 2008 года		75,643,999	2,356,679	-	78,000,678	-	78,000,678
Итого совокупного дохода за 2008 год		-	3,028,826	-	3,028,826	43,845	3,072,671
Эмиссия обыкновенных акций - денежные средства	18	48,620,207	-	-	48,620,207	-	48,620,207
Вклад доли меньшинства		-	-	-	-	414,199	414,199
Остаток на 31 декабря 2008 года		124,264,206	5,385,505	-	129,649,711	458,044	130,107,755
Итого совокупного дохода за 2009 год		-	3,094,704	-	3,094,704	165,357	3,260,061
Эмиссия обыкновенных акций - денежные средства	18	26,016,339	-	-	26,016,339	-	26,016,339
Дивиденды объявленные		-	(1,238,626)	-	(1,238,626)	-	(1,238,626)
Освобождение от налога на прибыль и имущество	24	-	(988,864)	988,864	-	-	-
Выбытие дочерней компании		-	-	-	-	(623,401)	(623,401)
Остаток на 31 декабря 2009 года		150,280,545	6,252,719	988,864	157,522,128	-	157,522,128

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2009	2008
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		22,527,061	15,651,326
Проценты уплаченные		(4,466,932)	(3,150,388)
Комиссии полученные		18,423,276	12,849,308
Комиссии уплаченные		(5,552,378)	(2,739,737)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		56,889	205,930
Прочие полученные операционные доходы		3,240,094	410,873
Уплаченные расходы на содержание персонала		(16,432,978)	(10,718,092)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(11,526,752)	(7,217,355)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		6,268,280	5,291,865
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение по средствам в других банках		4,301,406	12,360,114
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(87,620,296)	(64,251,431)
Чистое снижение по прочим финансовым активам		-	108,246
Чистый прирост по прочим активам		(6,995,634)	(1,886,848)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		(1,030,636)	3,025,080
Чистый прирост по средствам клиентов		58,015,021	38,628,098
Чистое (снижение) по прочим обязательствам		(1,861)	(31,806)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(27,063,720)	(6,756,682)
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(7,700)	(8,319)
Выручка от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		26,194	120,000
Приобретение ассоциированной юмпании		(500,000)	-
Выбытие дочерней юмпании		(639,500)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5,243,890)	(2,859,664)
Выручка от выбытия основных средств и нематериальных активов		309,436	159,913
Полученные доходы по дивидендам		92,317	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5,963,143)	(2,588,070)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	18	26,016,339	48,620,207
Капитальные вложения доли меньшинства		-	414,199
Полученные заемные средства от правительственных и государственных организаций		213,021,988	575,708,677
Возврат заемных средств от правительственных и государственных организаций		(207,591,469)	(561,161,221)
Дивиденды уплаченные		(1,189,944)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		30,256,914	63,581,862
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		765,752	141,981
Чистое (снижение)/ прирост денежных средств и их эквивалентов		(2,004,197)	54,379,091
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	79,090,055	24,710,964
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		77,085,858	79,090,055

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в отношении Открытого Акционерного Коммерческого Банка «Микрокредитбанк» (далее – «Банк»).

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

Банк является акционером ассоциированной компании, Открытого Акционерного Общества «Агроинвестсугурта», зарегистрированной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 9 апреля 2008 года. Основной деятельностью Компании является предоставление услуг по страхованию в сельскохозяйственном секторе. Компания осуществляет свою деятельность через головной офис в Ташкенте и на территории Республики Узбекистан. Данная компания была включена в консолидированную финансовую отчетность с применением долевого метода бухгалтерского учета.

31 декабря 2009 года компания «Агроинвестсугурта», в которой Банк имел контролируемую долю, и чья финансовая отчетность была консолидирована в консолидированную финансовую отчетность Банка на конец и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, выпустила новые акции в количестве 2,650,000 акций, что составляет 312% от предыдущего количества акций (850,000 акций). Это привело к потере Банком контроля над дочерней компанией, так как доля Банка уменьшилась до 27%. Это было рассмотрено руководством как существенное влияние и соответственно было учтено в качестве инвестиций в ассоциированную компанию в данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании».

Основная деятельность Банк был создан в 2006 году в соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан, на основании бывшего Акционерного Коммерческого Банка «Тадбиркор». Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для осуществления банковской деятельности и валютных операций и осуществляет свою деятельность в соответствии с генеральной банковской лицензией № 37, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан (далее «ЦБРУ») и генеральной лицензией на осуществление операций с иностранной валютой № 28, выданных 11 мая 2006 года и 10 октября 1995 года, соответственно. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие, банковские операции и операции по страхованию на территории Республики Узбекистан.

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

Банк осуществляет свою банковскую деятельность через головной офис, расположенный, в Ташкенте, и 80 филиалов на территории Республики Узбекистан (2008 г.: 77 филиалов).

По состоянию на 31 декабря, следующие акционеры владели более чем 1% акций:

в %	2009	2008
Министерство Финансов Республики Узбекистан	53.3%	50.1%
Центральный Банк Республики Узбекистан	26.7%	32.2%
НХК "Узбекнефтегаз"	3.3%	0.8%
Национальный Банк Республики Узбекистан	2.3%	2.8%
АК "Узбектелеком"	2.0%	1.2%
ГАКБ "Асака банк"	1.7%	1.6%
ОАКБ "Узпромстройбанк"	1.5%	1.9%
ОАКБ "Агробанк"	1.3%	1.6%
НКЭИС "Узбекинвест"	1.3%	1.2%
Прочие, имеющие каждый в отдельности менее 1%	6.5%	6.6%
Итого	100.0%	100.0%

1 Введение (Продолжение)

На 31 декабря 2009 года общее количество акционеров составляло 34,239, что включает 28,156 юридических лиц и 6,083 физических лиц (31 декабря 2008 г.: 34,239 акционеров, что включает 28,156 юридических лиц и 6,083 физических лиц).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Узбекистан, г. Ташкент, улица Лутфий, 14, 100096

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

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

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

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

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

Кроме того, экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости ценных бумаг, которая могла бы быть определена на активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Соответственно, руководство Банка использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2009 году:

- Инфляция за 2009 год: 8.1% по сравнению с предыдущим годом : 7.8%;
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2009 года: 1 доллар США = 1,511.40 УЗС (31 декабря 2008 года: 1 доллар США = 1,393.00 УЗС).

Возникновение неустойчивости на глобальном и местном рынках финансовых услуг. В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, возникли, среди прочего, такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на местных и международных фондовых рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах.

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

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

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (Продолжение)

К тому же, объемы международного финансирования сократились значительно с августа 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования или депозиты на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

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

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

Правительство Республики Узбекистан предприняло ряд антикризисных мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку крупных банков и компаний Республики Узбекистан. Правительство предпринимает шаги по увеличению капитала банков с целью обеспечения стабильности финансовой системы. Министерство Финансов Республики Узбекистан и прочие государственные агентства увеличили свое участие в капитале ряда крупных банков Республики Узбекистан в качестве вспомогательных мер в ответ на финансовый кризис. Правительство дало указание определенным банкам выпустить долгосрочные облигации на общую сумму 110 миллиард УЗС для привлечения дополнительной ликвидности в банковский сектор. Правительство также поощряет все банки выпускать больше долгосрочных кредитов, предоставляя налоговые льготы, такие как уменьшение ставки налога на прибыль в зависимости от уровня долгосрочных кредитов в кредитном портфеле банков. Помимо сектора финансовых услуг, Правительство Республики Узбекистан приняло специальную программу, направленную на содействие экспортным компаниям. В частности, банки должны продлить кредит на оборотный капитал для таких компаний по льготным ставкам и реструктуризировать просроченные и текущие кредиты, а также не требовать выплаты пени по просроченным платежам. К тому же, банки должны были приобрести определенные неплатежеспособные компании.

В результате вышеуказанных мер, предпринятых Правительством, не наблюдалось существенного ухудшения кредитного качества кредитного портфеля Банка. В определенных случаях был предпринят детальный обзор и были сформированы соответствующие резервы. В результате общий уровень резерва изменился, как указано в Примечании 9.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Банк должен вести свои записи и готовить свою финансовую отчетность для регулятивных целей в Узбекских сумах, в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету Республики Узбекистан и соответствующими инструкциями. Данная консолидированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях, скорректированных и реклассифицированных с целью соответствия МСФО.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

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

Доля меньшинства – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Доля меньшинства представляет отдельный компонент собственных средств Банка.

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

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

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Доля Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе, а ее доля в изменении фондов после приобретения относится на фонды. Когда доля убытков Банка, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Банк отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

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

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

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

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Данная категория включает инвестиции в обанкротившиеся компании в рамках государственной реабилитационной программы.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения.

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

Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют рыночных котировок и, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости. Если имеются объективные признаки убытка от обесценения по инвестициям, учитываемым по первоначальной стоимости, сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной ставке доходности аналогичных финансовых активов.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности узбекского сума по состоянию на 31 декабря 2005 года, для активов, приобретенных до 1 января 2006 года за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

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

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год.

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

Здания	20 лет;
Оборудование	5-7 лет; и
Транспортные средства	5-7 лет.

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

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

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

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

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

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. Когда Банк выступает в роли лизингодателя и риски и доходы от владения объектами лизинга передаются лизингополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовому лизингу и учитываются по дисконтированной стоимости будущих лизинговых платежей. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу первоначально отражается на дату возникновения лизинговых отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату лизинговой сделки (датой лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата подтверждения участниками лизинговых отношений основных положений лизинга в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Банк использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовому лизингу и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в лизинговый договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору лизинга.

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

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

Заемные средства от правительственных и государственных организаций. Заемные средства от правительственных и государственных организаций включают производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Уставный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

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

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

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

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и его дочерней компании является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Республики Узбекистан, узбекский сум (далее – «УЗС»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБРУ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1,511.40 УЗС за 1 доллар США (2008 г.: 1,393.00 УЗС за 1 доллар США) и 2,213.75 УЗС за 1 Евро (2008 г.: 2,050.36 УЗС за 1 Евро). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

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

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия в обращении в течение года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Республики Узбекистан, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

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

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 17,791 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 64,473 тысяч УЗС) больше, или на 50,330 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 41,777 тысяч УЗС) меньше.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Инвестиции, отражаемые по стоимости приобретения. Руководство не смогло оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость инвестиций Банка в акции. Инвестиции отражены по инфляционной стоимости в сумме 575,298 тысяч УЗС (2008 г.: 643,842 тысяч УЗС). Компания – объект инвестиции не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

В 2009 году Банк продал свои инвестиции в акции «Термез Бизнес Центр» (2008 г.: ЗАО «Агромашлизинг»), ранее учитываемые по стоимости приобретения 20,000 тысяч УЗС (2008 г.: 120,000 тысяч УЗС), по причине того, что справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

Кредиты и авансы клиентам. Банк получает долгосрочное финансирование от правительственных, государственных и международных финансовых учреждений по таким процентным ставкам, по каким такие учреждения обычно предоставляют кредиты в условиях развивающегося рынка, и которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Банк мог бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Банк может выдавать авансы определенным клиентам (микро-компаниями и малым предприятиям) по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Поскольку данные операции происходили с невзаимосвязанными сторонами, руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 24.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2009 года.

МСФО 8 «Операционные сегменты». Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, причем сегментная информация должна быть представлена на такой же основе, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие сегментной информации в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», пересмотренного в марте 2007 года. Основным изменением является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующим значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, которые не учитываются по справедливой стоимости и для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Не ожидается, что измененный стандарт окажет какое-либо влияние на консолидированную финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения доли несобственников в собственных средствах, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Банк принял решение о представлении только отчета о совокупном доходе.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (Продолжение)

Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Банка, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категорий отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Данные изменения не оказали воздействия на консолидированную финансовую отчетность Банка.

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – изменение к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1. Данное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансовых обязательств, классифицировались как долевыми инструментами. Не ожидается, что данное изменение окажет какое-либо влияние на консолидированную финансовую отчетность Банка.

Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменение к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях». Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия достижения определенных результатов. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Не ожидается, что данное изменение окажет какое-либо влияние на консолидированную финансовую отчетность Банка.

ПКИ 13 «Программы формирования лояльности клиентов». ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Банк не реализует программ формирования лояльности клиентов.

ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости». Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. ПКИ 15 не применяется к операциям Банка, так как Банк не имеет договоров на строительство объектов недвижимости.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (Продолжение)

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - изменение к МСФО 1 и МСФО (IAS) 27, выпущенные в мае 2008 года. В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения в прибыли или убытке за год, а не как возмещение инвестиций. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7, Финансовые инструменты: Раскрытие информации, выпущено в марте 2009 года. Данное изменение требует раскрытия большего объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании должны представлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытия информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компании должны, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых с целью управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

Встроенные производные инструменты – Изменения к ПКИ 9 и МСФО (IAS) 39, выпущены в марте 2009 года. В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию». В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказывает влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

Международный стандарт финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) является отдельным стандартом, адаптированным к потребностям и возможностям небольших компаний. Многие принципы полного комплекта стандартов МСФО по отражению и оценке активов, обязательств, доходов и расходов были упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрываемой информации. МСФО для малого и среднего бизнеса может применяться компаниями, публикующими финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей, но не обязанных публично представлять свою отчетность. Банк не может применять МСФО для малого и среднего бизнеса, т.к. к ее банковской деятельности применяются требования публичного представления отчетности.

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

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Банка, так как Банк не производит распределение неденежных активов собственникам.

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

ПКИ 19, Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток признается в отчете о прибылях и убытках на основании справедливой стоимости долевыми инструментами по сравнению с балансовой стоимостью долга. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 32 (выпущен 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Не ожидается, что данное изменение окажет какое-либо влияние на консолидированную финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета, не обеспечивающего контроль (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по пакету, не обеспечивающему контроль, представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила.

6 Новые учетные положения (Продолжение)

Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применяется к Банку, так как Банк не предполагает осуществление объединений бизнеса.

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

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

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

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения;

6 Новые учетные положения (Продолжение)

внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевыми инструментами, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Наличные средства	12,232,105	9,915,150
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	44,193,199	63,059,100
Обязательные остатки по счетам в ЦБРУ	7,726,110	3,643,311
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках:	9,933,444	1,972,494
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,001,000	500,000
Итого денежных средств и их эквивалентов	77,085,858	79,090,055

Остатки на счетах в ЦБРУ включают депозиты овернайт на сумму 42,950,000 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 58,990,000 тысяч УЗС) по ставке 0.5% в год (31 декабря 2008 г.: 0.5% в год).

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов детально представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

В тысячах узбекских сумов	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспондент ские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	51,919,309	-	-	51,919,309
- С рейтингом Aa1 (рейтинг Moody's)	-	5,345,124	-	5,345,124
- С рейтингом Aa3 (рейтинг Moody's)	-	2,052,987	-	2,052,987
- с рейтингом B2 (рейтинг Moody's)	-	992,518	-	992,518
- С рейтингом B3 (рейтинг Moody's)	-	208,931	2,000,000	2,208,931
- С рейтингом BBB+ до B- (рейтинг Fitch)	-	1,333,884	-	1,333,884
- не имеющие рейтинга*	-	-	1,001,000	1,001,000
Итого денежных средств и их эквивалентов, за исключением наличных денежных средств	51,919,309	9,933,444	3,001,000	64,853,753

Банки, не имеющие рейтинга представляют крупные и средние банки Республики Узбекистан.

7 Денежные средства и их эквиваленты (Продолжение)

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспондент ские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	66,702,411	-	-	66,702,411
- с рейтингом AAA+ (рейтинг Fitch)	-	1,755,045	-	1,755,045
- с рейтингом A+ (рейтинг Fitch)	-	30,296	-	30,296
- с рейтингом A stable (рейтинг Fitch)	-	31,543	-	31,543
- с рейтингом B+ stable (рейтинг S&P)	-	140,841	-	140,841
- с рейтингом B (рейтинг Moody's)	-	14,626	500,000	514,626
- с рейтингом B (рейтинг Fitch)	-	143	-	143
Итого денежных средств и их эквивалентов, за исключением наличных денежных средств	66,702,411	1,972,494	500,000	69,174,905

8 Средства в других банках

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	809,205	4,840,318
Долгосрочные депозиты в других банках	255,946	526,240
За вычетом резерва под обесценение	(500,000)	(113,260)
Итого средств в других банках	565,151	5,253,298

8 Средства в других банках (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Краткосрочные размещения в других банках	Долгосрочные размещения в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
С рейтингом 'B2 (рейтинг Moody's)	-	31,681	31,681
С рейтингом 'B3 (рейтинг Moody's)	-	120,500	120,500
С рейтингом 'B stable (рейтинг Fitch)	-	28,732	28,732
не имеющие рейтинга*	-	75,032	75,032
Итого непросроченных и необесцененных	-	255,946	255,946
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>			
- с просрочкой платежа более 360 дней	809,205	-	809,205
Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)	809,205	-	809,205
За вычетом резерва под обесценение	(500,000)	-	(500,000)
Итого средств в других банках	309,205	255,946	565,151

8 Средства в других банках (Продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Краткосрочные размещения в других банках	Долгосрочные размещения в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
С рейтингом B+stable (рейтинг S&P)	-	58,277	58,277
С рейтингом B stable (рейтинг Fitch)	-	32,129	32,129
С рейтингом B stable (рейтинг Moody's)	-	11,653	11,653
С рейтингом B (рейтинг Moody's)	4,000,000	172,047	4,172,047
С рейтингом B - (рейтинг Fitch)	-	166,353	166,353
не имеющие рейтинга*	31,113	85,781	116,894
Итого непросроченных и необесцененных	4,031,113	526,240	4,557,353
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>			
- с просрочкой платежа от 180 до 360 дней	809,205	-	809,205
Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)	809,205	-	809,205
За вычетом резерва под обесценение	(113,260)	-	(113,260)
Итого средств в других банках	4,727,058	526,240	5,253,298

* Банки, не имеющие рейтинга, представляют собой крупные и средние узбекские банки.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении депозита, является его просроченный статус. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности депозитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

См. Примечание 31 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентной ставки средств в других банках представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Кредиты малым и средним компаниям, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу	156,195,685	87,824,185
Кредиты фермерам	56,173,075	38,042,645
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	16,426,640	17,021,708
Кредиты индивидуальным предпринимателям	8,541,944	10,292,552
Государственные и муниципальные организации	12,044,758	8,171,474
Итого кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (валовая сумма)	249,382,102	161,352,564
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(4,616,017)	(2,675,138)
Итого кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу	244,766,085	158,677,426

На 31 декабря 2009 года кредиты малым и средним компаниям, включают дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на сумму 59,005,107 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 31,311,991 тысяч УЗС).

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

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприяти- ям	Потребительские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2009 года	2,160,294	228,123	169,488	117,233	2,675,138
Резерв под обесценение / (восстановление резерва) в течение года	1,647,034	284,792	(29,284)	38,337	1,940,879
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	3,807,328	512,915	140,204	155,570	4,616,017

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприятиям	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Государственные и муниципальные организации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2008 года	988,865	101,271	75,242	52,044	1,217,422
Резерв под обесценение в течение года	1,201,267	126,852	94,246	65,189	1,487,554
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(29,838)	-	-	-	(29,838)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	2,160,294	228,123	169,488	117,233	2,675,138

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	111,314,486	44	78,462,223	47
Производство	46,048,761	18	28,859,410	18
Торговые и продовольственные компании	56,848,726	23	23,834,729	15
Физические лица	16,426,640	7	17,021,708	11
Материально-техническое обеспечение	2,501,943	1	5,976,699	4
Строительство	10,210,031	4	3,657,927	2
Жилищные и коммунальные услуги	3,774,319	2	3,115,059	2
Прочее	2,257,196	1	424,809	1
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	249,382,102	100	161,352,564	100

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты фермерам	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Государственные и муниципальные организации	Итого
Необеспеченные кредиты	4,698,724	-	1,264,987	478,298	9,802,978	16,244,987
Кредиты, обеспеченные:						
- Гарантиями	5,424,799	350,565	7,615,748	3,006,978	3,570	16,401,660
- Оборудованием	518,229	-	3,109	22,558	1,178,592	1,722,488
- Товарно-материальными запасами	157,211	-	157,969	416,649	307,472	1,039,301
- Зданиями	18,850,885	4,573	212,294	284,235	87,943	19,439,930
- Объектами жилой недвижимости	19,816,571	3,164	2,104,095	610,759	194,997	22,729,586
- Транспортными средствами	104,179,396	4,264	3,855,771	3,594,305	396,586	112,030,322
- Страховым полисом	117,412	55,810,510	311,323	121,214	-	56,360,459
- Денежными депозитами	2,323,324	-	898,443	6,949	24,386	3,253,102
- Прочее	109,133	-	2,901	-	48,236	160,270
Обеспеченные кредиты	151,496,960	56,173,076	15,161,653	8,063,647	2,241,782	233,137,118
Итого кредитов и авансов клиентам перед созданием резерва под бесценение	156,195,684	56,173,076	16,426,640	8,541,945	12,044,760	249,382,105

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты фермерам	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Государственные и муниципальные организации	Итого
Необеспеченные кредиты	4,358,421	-	-	179,224	5,166,986	9,704,631
Кредиты, обеспеченные:						
- Гарантиями	7,432,920	431,846	10,748,186	6,756,726	570,917	25,940,595
- Оборудованием	348,221	-	9,534	32,777	1,214,592	1,605,124
- Товарно-материальными запасами	3,690,178	-	897,954	216,960	118,497	4,923,589
- Зданиями	9,196,719	20,482	198,152	351,376	102,302	9,869,031
- Объектами жилой недвижимости	6,857,479	-	635,999	415,628	3,163	7,912,269
- Транспортными средствами	54,212,705	-	2,880,957	2,266,781	252,583	59,613,026
- Страховым полисом	108,857	37,590,317	396,155	59,742	728,616	38,883,687
- Денежными депозитами	1,618,685	-	1,250,151	13,338	1,318	2,883,492
- Прочее	-	-	4,620	-	12,500	17,120
Обеспеченные кредиты	83,465,764	38,042,645	17,021,708	10,113,328	3,004,488	151,647,933
Итого кредитов и авансов клиентам перед созданием резерва под бесценение	87,824,185	38,042,645	17,021,708	10,292,552	8,171,474	161,352,564

Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству. Банк оценивает кредитный риск основываясь на профессиональных суждениях, после завершения полного обзора деятельности заемщика, принимая во внимание его финансовое положение, качество обслуживания долга, а также прочую информацию, которая доступна Банку, относящаяся к прочим рискам заемщика.

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприяти- ям	Кредиты фермерам	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>						
- хорошие	151,044,662	56,133,194	15,789,369	8,515,103	10,844,987	242,327,315
- стандартные	1,769,601	39,881	637,271	26,841	21,179	2,494,773
Итого текущих и необесценен- ных	152,814,263	56,173,075	16,426,640	8,541,944	10,866,166	244,822,088
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	574,431	-	-	-	-	574,431
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	288,948	-	-	-	-	288,948
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	235,999	-	-	-	-	235,999
Итого просроченных, но необесценен- ных	1,099,378	-	-	-	-	1,099,378
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	178,850	-	-	-	-	178,850
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1,799,756	-	-	-	-	1,799,756
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	1,178,592	1,178,592
- с задержкой платежа более 360 дней	303,437	-	-	-	-	303,437
Итого индивидуально обесцененных (валовая сумма)	2,282,043	-	-	-	1,178,592	3,460,635

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

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

Продолжение	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты фермерам	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Государственные и муниципальные организации	Итого
В тысячах узбекских сумов						
За вычетом резерва под обесценение суммы кредитного портфеля	(2,910,445)	-	(512,913)	(140,204)	(19,773)	(3,583,335)
За вычетом резерва под обесценение индивидуально обесцененных кредитов	(896,883)	-	-	-	(135,798)	(1,032,681)
Итого кредитов и авансов клиентам	152,388,356	56,173,075	15,913,727	8,401,740	11,889,187	244,766,085

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприяти-	Кредиты фермерам	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные	Итого
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>						
- хорошие	78,027,540	37,913,278	15,337,512	9,120,762	8,085,949	148,485,041
- стандартные	4,005,957	129,367	481,553	67,785	32,904	4,717,566
Итого текущих и необесцененных	82,033,497	38,042,645	15,819,065	9,188,547	8,118,853	153,202,607
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	3,082,405	-	1,202,643	1,104,005	52,621	5,441,674
Итого просроченных, но необесценен- ных	3,082,405	-	1,202,643	1,104,005	52,621	5,441,674
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	2,708,283	-	-	-	-	2,708,283
Итого индивидуально обесцененных (валовая сумма)	2,708,283	-	-	-	-	2,708,283
За вычетом резерва под обесценение суммы кредитного портфеля	(1,564,979)	-	(228,123)	(169,488)	(117,233)	(2,079,823)
За вычетом резерва под обесценение индивидуально обесцененных кредитов	(595,315)	-	-	-	-	(595,315)
Итого кредитов и авансов клиентам	85,663,891	38,042,645	16,793,585	10,123,064	8,054,241	158,677,426

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

Банк использовал методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создала резерв портфеля на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на отчетную дату не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

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

Залоговое обеспечение кредитов. Банк принимает различные виды обеспечения кредитов. Банк контролирует и пересматривает на постоянной основе состояние залогового обеспечения.

Банк разработал внутреннюю систему, на основании которой должна определяться справедливая стоимость залогового обеспечения. Стоимость залогового обеспечения, представленного в таблице ниже, была рассчитана на основе данного метода и соответствует сумме в залоговом соглашении. Фактическая стоимость реализации залогового обеспечения в отношении кредитов корпоративным клиентам и физическим лицам могут существенно отличаться от приведенной ниже стоимости.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по всем кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприяти- ям	Кредиты фермерам	Потребительские кредиты	Индивидуаль- ные предприни- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
-Гарантии	8,368,744	1,008,187	14,996,703	5,130,064	20,000	29,523,698
-Оборудование	1,024,573	-	9,768	39,838	3,423,474	4,497,653
- Товарно- материальные запасы	287,261	-	572,553	630,155	513,545	2,003,514
- Здания	30,693,693	9,295	435,934	850,462	216,194	32,205,578
- Объекты жилой недвижимости	28,726,743	500	2,717,566	1,516,933	439,753	33,401,495
- Транспорт	150,771,339	250,000	7,766,242	8,245,730	622,623	167,655,934
-Страховой полис	140,435	9,499,659	547,366	164,894	-	10,352,354
- Денежные депозиты	1,440,888	-	525,298	13,250	9,210	1,988,646
- Прочее	97,550	-	5,805	-	202,000	305,355
Итого	221,551,226	10,767,641	27,577,235	16,591,326	5,446,799	281,934,227

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по всем кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты малым и средним предприяти- ям	Кредиты фермерам	Потребител ь-ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
-Гарантии	10,786,385	1,215,218	16,718,300	11,829,495	748,934	41,298,332
-Оборудование	647,745	-	18,192	64,556	3,423,474	4,153,967
- Товарно- материальные запасы	7,229,580	-	1,605,918	438,599	178,045	9,452,142
- Здания	22,867,085	294,875	353,205	1,119,422	259,154	24,893,741
- Объекты жилой недвижимости	13,860,719	8,500	783,300	1,458,618	3,954	16,115,091
- Транспорт	103,985,132	-	5,150,573	6,829,599	461,048	116,426,352
-Страховой полис	362,686	149,651,408	639,323	98,898	967,982	151,720,297
- Денежные депозиты	2,683,581	-	2,280,319	44,408	6,497	5,014,805
- Прочее	-	-	9,215	-	15,625	24,840
Итого	162,422,913	151,170,001	27,558,345	21,883,595	6,064,713	369,099,567

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

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного отдела Банка на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитным департаментом Банка на основании внутренних рекомендаций Банка.

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу (Продолжение)

Ниже представлены платежи к получению по финансовому лизингу (общая сумма инвестиций в лизинг) и их дисконтированная стоимость:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2009 года	32,649,010	32,526,688	65,175,698
Незаработанный финансовый доход	(3,327,257)	(771,101)	(4,098,358)
Резерв под обесценение	(994,829)	(1,077,404)	(2,072,233)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2009 года	28,326,924	30,678,183	59,005,107
Платежи к получению по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2008 года	15,630,000	18,917,968	34,547,968
Незаработанный финансовый доход	(1,538,765)	(823,068)	(2,361,833)
Резерв под обесценение	(382,704)	(491,440)	(874,144)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2008 года	13,708,531	17,603,460	31,311,991

Вся дебиторская задолженность по финансовому лизингу относится к лизингу оборудования. См. Примечание 31 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

10 Инвестиции в ассоциированную компанию

В таблице ниже показаны изменения балансовой стоимости инвестиций Банка в ассоциированную компанию «Агроинвестсургурта»:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2009
Балансовая стоимость на 1 января	-
Справедливая стоимость чистых активов приобретенной ассоциированной компании	1,151,205
Убыток от выбытия	(103,390)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,047,815

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 года о долях участия Банка в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

Наименование	Страна регистрации	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Доля участия %
		тв				
Агроинвестсургурта	Uzbekistan	6,860,609	3,019,807	4,508,473	338,683	27
Итого		6,860,609	3,019,807	4,508,473	338,683	

Также для большей информации по инвестициям в ассоциированную компанию См. примечание 1

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличие для продажи

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Корпоративные акции – не имеющие котировок	575,298	643,842
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	575,298	643,842

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги с балансовой стоимостью 575,298 тысяч УЗС (2008 г.: 643,842 тысяч УЗС), не имеющие свободного обращения. Руководство не смогло оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость инвестиций Банка в акции. Инвестиции отражены по стоимости приобретения. Компания – объект инвестиции не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о недавних рыночных ценах на ее акции.

В 2009 году Банк продал свои инвестиции в акции «Термез Бизнес Центр» и «Агрокометаминот» (2008 г.: часть инвестиций в акции ЗАО «Агромашлизинг») которые ранее были отражены по инфляционной стоимости приобретения в сумме 49,533 тысяч УЗС (2008 г.: 120,000 тысяч УЗС). Доля Банка была продана по стоимости приобретения.

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Балансовая стоимость	
			31 декабря 2009	31 декабря 2008
Страховая компания "Мадад"	Страхование	Узбекистан	372,127	387,127
"Karakalpak Mil" АЖ	Производство	Узбекистан	64,296	64,296
ЗАО "Агромашлизинг"	Лизинг	Узбекистан	50,000	50,000
Ассоциация Банков	Прочее	Узбекистан	40,631	40,631
"Термез Бизнес Центр"	Прочее	Узбекистан	-	35,861
ОАО "Доридармон", (Турткуль)	Производство	Узбекистан	15,933	15,933
ОАО "Агрегар плантр"	Производство	Узбекистан	9,483	14,492
"Агрокиметаминот" (Учкизил)	Производство	Узбекистан	-	13,672
Лизинговая компания "Минитехинвест"	Лизинг	Узбекистан	5,426	10,426
Прочие	Прочее	Узбекистан	17,402	11,404
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи			575,298	643,842

Информация по операциям со связанными сторонами в отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлена в Примечании 33.

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

12 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
В тысячах узбекских сумов					
Стоимость на 1 января 2007 года	9,378,037	7,407,872	16,785,909	627,628	17,413,537
Накопленный износ / амортизация	(3,589,304)	(4,407,364)	(7,996,668)	(267,593)	(8,264,261)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	5,788,733	3,000,508	8,789,241	360,035	9,149,276
Поступления	1,110,346	1,713,316	2,823,662	36,002	2,859,664
Выбытия	(350,563)	(134,155)	(484,718)	(550)	(485,268)
Амортизационные отчисления (Прим. 23)	(538,998)	(968,107)	(1,507,105)	(97,193)	(1,604,298)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	6,009,518	3,611,562	9,621,080	298,294	9,919,374
Стоимость на 31 декабря 2008 года	10,243,617	8,912,138	19,155,755	659,230	19,814,985
Накопленный износ / амортизация	(4,234,099)	(5,300,576)	(9,534,675)	(360,936)	(9,895,611)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	6,009,518	3,611,562	9,621,080	298,294	9,919,374
Поступления	718,470	4,242,336	4,960,806	118,930	5,079,736
Выбытия	(67,799)	(240,356)	(308,155)	(1,281)	(309,436)
Амортизационные отчисления (Прим. 23)	(454,553)	(1,456,249)	(1,910,802)	(106,188)	(2,016,990)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	6,205,636	6,157,293	12,362,929	309,755	12,672,684
Стоимость на 31 декабря 2009 года	10,869,679	12,674,505	23,544,184	770,646	24,314,830
Накопленный износ / амортизация	(4,664,043)	(6,517,212)	(11,181,255)	(460,891)	(11,642,146)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	6,205,636	6,157,293	12,362,929	309,755	12,672,684

13 Прочие финансовые активы

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Комиссионные к получению от клиентов	673,110	776,328

Ниже приводится анализ просроченных комиссионных к получению от клиентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>		
- Средние компании	673,110	776,328
Итого прочих финансовых активов	673,110	776,328

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов приведена в Примечании 31.

14 Прочие активы

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Предоплата за оборудование	10,002,863	4,632,483
Товарно-материальные запасы	1,685,251	1,212,653
Предоплаченные услуги	1,640,872	806,818
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	421,155	719,183
Авансы сотрудникам Банка	317,601	41,116
Небанковские активы	69,571	-
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	47,036	58,651
Прочее	471,335	56,713
Итого прочих активов	14,655,684	7,527,617

Предоплата за оборудование в основном представляет собой авансы за оборудование, приобретенное для контрактов по финансовому лизингу.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Банк предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, так как Банк не приступил к реализации действующей программы по поиску покупателя до отчетной даты. Банк разработал внутреннюю систему, на основании которой должна определяться справедливая стоимость данных активов. Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости на основании данной методологии.

15 Средства других банков

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Краткосрочные размещения в других банках	2,536,500	3,567,136
Итого средств других банков	2,536,500	3,567,136

См. Примечание 31 в отношении справедливой стоимости каждой категории средств других банков. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 28.

16 Средства клиентов

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	56,449,028	16,812,453
- Срочные депозиты	10,976,087	16,429,806
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	16,697,439	12,812,274
- Срочные депозиты	4,723,936	379,331
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	29,289,539	13,030,288
- Срочные депозиты	8,485,139	9,000,909
Итого средств клиентов	126,621,168	68,465,061

На 31 декабря 2009 года у Банка было четыре клиента (31 декабря 2008 г.: три клиента) с совокупным остатком 34,936,992 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 16,956,337 тысяч УЗС) или 28% (31 декабря 2008 г.: 25%) от общей суммы средств клиентов.

См. Примечание 31 в отношении справедливой стоимости каждой категории средств клиентов. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

17 Заимствования от правительственных и государственных организаций

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Заимствования от Сельскохозяйственного Фонда при Министерстве Финансов Республики Узбекистан	38,867,084	36,053,194
Заимствования от Государственного Комитета по имуществу	11,365,966	11,365,966
Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	8,017,973	9,024,658
Заимствования от внебюджетных фондов	2,950,044	1,872,353
Заимствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий	393,323	484,063
Заимствования от Государственного Комитета Республики Узбекистан по демополизации, поддержке конкуренции и предпринимательства	2,500,000	-
Заимствования от Министерства Сельского и Водного Хозяйства Республики Узбекистан	118,145	-
Заимствования от ПРООН	336,880	-
Итого заимствований от правительственных и государственных организаций	64,549,415	58,800,234

На 31 декабря 2009 года, заимствования от Государственного Фонда по финансированию закупок сельскохозяйственных продуктов для государственных нужд при Министерстве Финансов Республики Узбекистан (далее – «Сельскохозяйственный фонд») на сумму 38,867,084 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 36,053,194 тысяч УЗС) предназначены для финансирования хлопкоуборочных и зерновых работ за 2009 год Банком своих клиентов в соответствии с правительственными директивами. Банк получает процентную маржу в размере 2% по данным кредитам. Сроки погашения этих заимствований привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком.

На 31 декабря 2009 года заимствования от Государственного Комитета по имуществу на сумму 11,365,966 тысяч УЗС (2008г.: 11,365,966 тысяч УЗС) применяются для проектных кредитов, выданных Банком малым предприятиям в соответствии с правительственными директивами. Данный кредит является беспроцентными и без указанного срока погашения.

На 31 декабря 2009 года заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан на сумму 8,017,973 тысяч УЗС (31 декабря 2008г.: 9,024,658 тысяч УЗС) применяются для проектных кредитов, выданных Банком малым предприятиям. Процентная ставка по данному заимствованию составляет 2% в год. Срок погашения данных кредитов составляет 10 лет с выплатой основной суммы задолженности и процентов по ней каждые шесть месяцев.

На 31 декабря 2009 года срочные заимствования внебюджетных фондов представляют собой кредиты, полученные от внебюджетных фондов в размере 2,950,044 тысяч УЗС (31 декабря 2008г.: 1,872,353 тысяч УЗС) по льготным процентным ставкам (до 2%), которые Банк в свою очередь предоставил в виде кредитов субъектам МСБ с маржой Банка. Эти заимствования осуществляются в соответствии с постановлениями правительства по кредитованию субъектов МСБ за счет ресурсов внебюджетных фондов.

На 31 декабря 2009 года заимствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий представляет собой кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 265 тысяч долларов США, в эквиваленте 393,323 тысяч УЗС (31 декабря 2008г.: деноминированный в долларах США 349 тысяч долларов США в эквиваленте 484,027 тысяч УЗС). Данные заимствования представляют собой применяемый проектный кредит, выданный Банком сельскохозяйственным компаниям. Процентная ставка данного кредита LIBOR+2.5% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев.

На 31 декабря 2009 года заимствования от Антимонопольного Комитета Республики Узбекистан в сумме 2,500,000 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: ноль) используются для проектных кредитов, выданных Банком малым компаниям в регионах с высокой безработицей. Процентная ставка данного кредита 3.5% годовых со сроком погашения 26 октября 2012 года.

17 Заимствования от правительственных и государственных организаций (Продолжение)

На 31 декабря 2009 года заимствования от Министерства Сельского и Водного Хозяйства Республики Узбекистан в сумме 118,145 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: ноль) используются для проектных кредитов выданных Банком для развития шелководства в Автономной Республике Каракалпакстан. Заимствования являются беспроцентными со сроком погашения 31 декабря 2011 года.

На 31 декабря 2009 года заимствования от Программы Развития ООН, деноминированные в долларах США в сумме 223 тысяч долларов США в эквиваленте 336,880 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: ноль) используются для проектных кредитов, выданных Банком частным предпринимателям. Заимствования являются беспроцентными со сроком погашения 31 декабря 2010 года.

Информация от справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 31. Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

18 Прочие обязательства

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Депозиты для подписки на акции	236,252	236,594
Обязательства по страхованию	-	394,611
Налоги к оплате за исключением налога на прибыль	320,117	136,838
Счета к оплате за товарно-материальные запасы и услуги	94,919	71,473
Расчеты с сотрудниками	73,436	44,927
Прочее	87,750	63,311
Итого прочих обязательств	812,474	947,754

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

19 Уставный капитал

В тысячах узбекских сумов, за исключением количества акций	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого
На 1 января 2008 года	75,363	75,508,999	135,000	75,643,999
Выпущенные новые акции	48,620	48,620,207	-	48,620,207
На 31 декабря 2008 года	123,983	124,129,206	135,000	124,264,206
Выпущенные новые акции	26,017	26,016,339	-	26,016,339
На 31 декабря 2009 года	150,000	150,145,545	135,000	150,280,545

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности узбекского сума по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 150,000 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 123,983,661 тысяч УЗС). После пересчета, номинальная сумма зарегистрированного выпущенного уставного капитала Банка соответствует сумме, отраженной в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 года.

В тысячах узбекских сумов	Номинальная зарегистрированная сумма	Корректировки с учетом гиперинфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Уставный капитал	150,000,000	280,545	150,280,545
Итого уставного капитала	150,000,000	280,545	150,280,545

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 150,000,000 тысяч акций (31 декабря 2008 г.: 150,000,000 тысяч акций), с номинальной стоимостью 1,000 УЗС за одну акцию (31 декабря 2008 г.: 1,000 УЗС за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Общее количество объявленных привилегированных акций составляет 135,000 тысяч акций (31 декабря 2008 г.: 135,000 тысяч акций), с номинальной стоимостью 1,000 УЗС за одну акцию (31 декабря 2008 г.: 1,000 УЗС за одну акцию). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка.

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

20 Процентные доходы и расходы

В тысячах узбекских сумов	2009	2008
Процентные доходы		
Кредиты малым и средним предприятиям	19,192,601	12,599,849
Потребительские кредиты	2,283,493	1,986,930
Индивидуальные предприниматели	719,775	568,155
Государственные и муниципальные организации	687,384	261,493
Средства в других банках	308,476	928,692
Прочие процентные доходы	159,077	-
Итого процентных доходов	23,350,806	16,345,119
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	2,363,288	1,192,807
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	1,072,158	500,046
Государственные и правительственные организации	970,153	984,665
Срочные депозиты юридических лиц	223,722	15,657
Срочные депозиты других банков	126,108	393,650
Итого процентных расходов	4,755,429	3,086,825
Чистые процентные доходы	18,595,377	13,258,294

21 Комиссионные доходы и расходы

В тысячах узбекских сумов	2009	2008
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	14,767,539	11,043,750
Услуги по пластиковым карточкам	1,116,445	270,092
Услуги по клиентскому счету	861,943	352,806
Открытие счетов клиента	529,201	743,447
Международные денежные переводы	427,432	275,890
Прочее	617,499	163,323
Итого комиссионных доходов	18,320,059	12,849,308
Комиссионные расходы		
Инкассация	2,882,082	1,665,837
Комиссионные расходы по ПЦИ	1,122,278	22,991
Комиссионные расходы по расчетному центру	720,596	807,169
Расходы по конвертации иностранной валюты	198,748	-
Разработка программного обеспечения	164,712	113,220
Операции с пластиковыми карточками	182,155	72,312
Прочее	281,808	58,208
Итого комиссионных расходов	5,552,379	2,739,737
Чистые комиссионные доходы	12,767,680	10,109,571

22 Прочие операционные доходы

В тысячах узбекских сумов	2009	2008
Доход по страхованию	4,508,473	251,451
Резерв под убытки при страховании	(1,448,878)	(45,074)
Уплаченное страховое требование	(293,669)	-
Арендный доход	229,138	94,989
Прочее	337,347	64,433
Итого чистых прочих операционных доходов	3,332,411	365,799

23 Административные и прочие операционные расходы

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2009	2008
Расходы на содержание персонала		16,461,487	10,718,092
Расходы, связанные с охранными услугами		3,179,002	2,188,286
Налоги, кроме налога на прибыль		2,527,509	1,760,022
Износ/амортизация основных средств и нематериальных активов	12	2,016,990	1,604,298
Канцелярские товары		1,973,759	1,114,689
Телекоммуникационные расходы		988,895	756,488
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		-	325,355
Благотворительность		468,803	386,809
Командировочные расходы		438,441	344,953
Расходы на аренду		423,084	240,926
Членские взносы		460,705	152,802
Профессиональные услуги		199,075	120,625
Штрафы и пенни		-	88,511
Прочее		637,660	18,170
Итого административных и прочих операционных расходов		29,775,410	19,820,026

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения в размере 2,806,090 тысяч УЗС (2008 г.: 1,853,872 тысяч УЗС).

24 Налог на прибыль

В соответствии с Указом Президента № УП-3750 «О создании Акционерного Коммерческого Банка «Микрокредитбанк» от 5 мая 2006 года, Банк был освобожден от налога на доходы и имущество, налога на добавленную стоимость при реализации взысканного в пользу банка имущества, а также таможенных платежей на период с 5 мая 2006 года по 1 января 2015 года. Согласно данному Указу, все освобожденные от налога средства должны быть использованы для специальных целей, в основном для дальнейшего развития материальной и технической базы Банка. Общая сумма освобождения от налога на доходы и имущество за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 988,864 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: ноль). Данная сумма была представлена в категории «Резерв специального назначения» в составе собственных средств в данной консолидированной финансовой отчетности.

Так как Банк в настоящее время освобожден от налогов, любые разницы, в результате которых возникает отложенные налоги будут появляться и восстанавливаться по нулевой ставке. Вследствие данных налоговых льгот налоговые активы и обязательств не были учтены в данной консолидированной финансовой отчетности.

25 Прибыль на акцию

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

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

В тысячах узбекских сумов	2009	2008
Прибыль, принадлежащая акционерам Банка	3,094,704	3,028,826
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	144,578,187	81,964,965
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	21	37

26 Дивиденды

Все дивиденды были объявлены и выплачены в узбекских сумах. Дивиденды к оплате ограничены в размерах максимальной нераспределенной прибыли Банка, которая определяется в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

В тысячах узбекских сумов	2009
Дивиденды к выплате на 1 января	-
Дивиденды объявленные в течение года	1,238,626
Дивиденды выплаченные в течение года	(1,189,944)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	48,682
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года в УЗС за акцию	10

В соответствии с узбекским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2009 года фонды Банка по правилам бухгалтерского учета Республики Узбекистан составили 3,826,378 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 4,519,406 тысяч УЗС).

27 Сегментный анализ

Начиная с 1 января 2009 года, Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

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

27 Сегментный анализ (Продолжение)

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

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

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

У Банка 81 филиалов, только один из которых, Головной офис, соблюдает критерии 10% как указано в МСФО 8.

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

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

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

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

27 Сегментный анализ (Продолжение)

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

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

В тысячах узбекских сумов	Головной офис	Прочие филиалы	Исключения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10,147,120	63,934,252	-	74,081,372
Средства в других банках	3,018,669	247,483	-	3,266,152
Кредиты и авансы клиентам	16,325,226	230,492,161	-	246,817,387
Инвестиции в ассоциированную компанию	935,000	-	-	935,000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	177,471	12,904	-	190,375
Основные средства и нематериальные активы	3,045,618	11,917,857	-	14,963,475
Прочие активы	1,462,699	13,774,066	-	15,236,765
Дебиторская задолженность между филиалами	163,687,887	52,579,573	(216,267,460)	-
Итого активов отчетных сегментов	198,799,690	372,958,296	(216,267,460)	355,490,526
Средства других банков	2,000,000	468,000	-	2,468,000
Средства клиентов	19,646,749	106,859,299	-	126,506,048
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	24,865,942	39,123,152	-	63,989,094
Прочие обязательства	212,984	793,817	-	1,006,801
Кредиторская задолженность между филиалами	3,476,642	212,790,818	(216,267,460)	-
Итого обязательств отчетных сегментов	50,202,317	360,035,086	(216,267,460)	193,969,943
Капитальные затраты	1,033,913	4,045,823	-	5,079,736

27 Сегментный анализ (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Головной офис	Прочие филиалы	Исключения	Итого
Процентные доходы	4,998,490	21,606,094	(3,412,857)	23,191,727
Комиссионные доходы	492,594	17,670,685	-	18,163,279
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	807,421	9,419	-	816,840
Чистые прочие операционные доходы	354,695	697,809	-	1,052,504
Итого доходов	6,653,200	39,984,007	(3,412,857)	43,224,350
Процентные расходы	(1,834,475)	(6,029,339)	3,412,857	(4,450,957)
Резерв под возможные убытки - Кредиты	(425,063)	(1,442,025)	-	(1,867,088)
Комиссионные расходы	(234,354)	(3,996,998)	-	(4,231,352)
Административные и прочие операционные расходы	(4,125,273)	(23,335,449)	-	(27,460,722)
Резерв по налогу на прибыль	(151,018)	(1,236,836)	-	(1,387,854)
Результаты сегмента	(116,983)	3,943,360	-	3,826,377

27 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Головной офис	Прочие филиалы	Исключения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2,679,305	75,510,895	-	78,190,200
Средства в других банках	5,374,079	548,775	-	5,922,854
Кредиты и авансы клиентам	10,211,412	150,213,526	-	160,424,938
Инвестиции в ассоциированную компанию	435,000	-	-	435,000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	217,282	19,097	-	236,379
Основные средства и нематериальные активы	2,606,303	7,998,040	-	10,604,343
Прочие активы	1,424,243	6,362,811	-	7,787,054
Дебиторская задолженность между филиалами	138,500,129	18,117,430	(156,617,559)	-
Итого активов отчетных сегментов	161,447,753	258,770,574	(156,617,559)	263,600,768
Средства других банков	3,500,000	12,136	-	3,512,136
Средства клиентов	20,033,371	48,440,659	-	68,474,030
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	15,655,188	42,903,386	-	58,558,574
Прочие обязательства	37,959	588,340	-	626,299
Кредиторская задолженность между филиалами	2,292,118	154,325,441	(156,617,559)	-
Итого обязательств отчетных сегментов	41,518,636	246,269,962	(156,617,559)	131,171,039
Капитальные затраты	702,840	2,156,824	-	2,859,664

27 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Головной офис	Прочие филиалы	Исключения	Итого
Процентные доходы	3,262,244	15,010,433	(1,925,640)	16,347,037
Комиссионные доходы	339,101	12,442,206	-	12,781,307
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	467,150	12,703	-	479,853
Чистые прочие операционные доходы	45,826	418,660	-	464,486
Итого доходов	4,114,321	27,884,002	(1,925,640)	30,072,683
Процентные расходы	(1,090,633)	(4,082,577)	1,925,640	(3,247,570)
Резерв под возможные убытки - Кредиты	-	(334,633)	-	(334,633)
Комиссионные расходы	(237,186)	(2,479,560)	-	(2,716,746)
Административные и прочие операционные расходы	(2,774,768)	(16,479,560)	-	(19,254,328)
Результаты сегмента	11,734	4,507,672	-	4,519,406

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

27 Сегментный анализ (Продолжение)

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

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

В тысячах узбекских сумов	Итого по всем отчетным сегментам	Корректи- ровка 1	Корректи- ровка 2	Корректи- ровка 3	Корректи- ровка 4	Корректи- ровка 5	Корректи- ровка 6	Рекласси- фикация	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	23,191,727	-	-	-	-	159,079	-	-	23,350,806
Комиссионные доходы	18,163,279	-	-	-	-	-	-	156,780	18,320,059
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	-	-	-	-	-	56,889	56,889
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	816,840	-	-	-	-	-	-	(52,670)	764,170
Чистые прочие операционные доходы	1,052,504	(663,253)	40,699	102,038	-	4,505,220	-	(1,704,797)	3,332,411
Итого доходов	43,224,350	(663,253)	40,699	102,038	-	4,664,299	-	(1,543,798)	45,824,335
Процентные расходы	(4,450,957)	-	-	-	(304,472)	-	-	-	(4,755,429)
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	(1,867,088)	(487,240)	-	-	-	-	-	26,709	(2,327,619)
Комиссионные расходы	(4,231,352)	-	-	-	-	(1,122,278)	-	(198,749)	(5,552,379)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличие для продажи	-	-	(23,338)	-	-	-	-	(26,709)	(50,047)
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	(103,390)	-	-	(103,390)
Административные и прочие операционные расходы	(27,460,722)	-	(303,969)	(102,509)	-	(3,206,589)	354,651	943,728	(29,775,410)
Резерв по налогу на прибыль	(1,387,854)	-	-	-	-	-	634,212	753,642	-
Результаты сегмента	3,826,377	(1,150,493)	(286,608)	(471)	(304,472)	232,042	988,863	(45,177)	3,260,061

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

27 Сегментный анализ (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Итого по всем отчетным сегментам	Корректировка 1	Корректировка 2	Корректировка 3	Корректировка 4	Корректировка 5	Корректировка 6	Реклассификация	Отражено в соответствии с МСФО
АКТИВЫ									
Денежные средства и их эквиваленты	74,081,372	-	-	-	-	-	-	3,004,486	77,085,858
Средства в других банках	3,266,152	-	-	-	-	-	-	(2,701,001)	565,151
Кредиты и авансы клиентам	246,817,387	(2,338,807)	-	-	-	-	-	287,505	244,766,085
Инвестиции в ассоциированную компанию	935,000	-	-	-	-	112,815	-	-	1,047,815
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	190,375	(12,936)	397,859	-	-	-	-	-	575,298
Основные средства и нематериальные активы	14,963,475	-	(1,231,982)	-	-	-	-	(1,058,809)	12,672,684
Прочие активы	15,236,765	-	-	(334,094)	-	-	-	426,123	15,328,794
ИТОГО АКТИВЫ	355,490,526	(2,351,743)	(834,123)	(334,094)	-	112,815	-	(41,696)	352,041,685
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Средства других банков	2,468,000	-	-	-	-	-	-	68,500	2,536,500
Средства клиентов	126,506,048	-	-	-	-	-	-	115,120	126,621,168
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	63,989,094	-	-	-	546,132	-	-	14,189	64,549,415
Прочие обязательства	1,006,801	-	-	-	-	-	-	(194,327)	812,474
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	193,969,943	-	-	-	546,132	-	-	3,482	194,519,557
Капитальные затраты	5,079,736								5,079,736

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

27 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Итого по всем отчетным сегментам	Корректировка 1	Корректировка 2	Корректировка 3	Корректировка 4	Корректировка 5	Реклассификация	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	16,347,037	-	-	-	(1,918)	-	-	16,345,119
Комиссионные доходы	12,781,307	-	-	-	-	-	68,001	12,849,308
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		-	-	-	-	-	205,930	205,930
Чистые доходы от переоценки и иностранной валюты	479,853	-	-	-	-	-	(205,930)	273,923
Чистые прочие операционные доходы	464,486		-	13,273	-	281,109	(113,075)	645,793
Итого доходов	30,072,683	-	-	13,273	(1,918)	281,109	(45,074)	30,320,073
Процентные расходы	(3,247,570)	-	-	-	160,745	-	-	(3,086,825)
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	(334,633)	(1,266,181)	-	-	-	-	-	(1,600,814)
Комиссионные расходы	(2,716,746)	-	-	-	-	(22,991)	-	(2,739,737)
Административные и прочие операционные расходы	(19,254,328)	-	(230,829)	(211,802)	-	(168,141)	45,074	(19,820,026)
Результаты сегмента	4,519,406	(1,266,181)	(230,829)	(198,529)	158,827	89,977	-	3,072,671

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

27 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей активов и обязательств на 31 декабря 2008 года и капитальных затрат за 2008 год:

В тысячах узбекских сумов	Итого по всем отчетным сегментам	Корректировка 1	Корректировка 2	Корректировка 3	Корректировка 4	Корректировка 5	Реклассификация	Отражено в соответствии с МСФО
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	78,190,200	-	-	-	-	399,855	500,000	79,090,055
Средства в других банках	5,922,854	(113,260)	-	-	-	-	(556,296)	5,253,298
Кредиты и авансы клиентам	160,424,938	(2,341,236)	-	-	-	414,500	179,224	158,677,426
Инвестиции в ассоциированную компанию	435,000	-	-	-	-	(435,000)	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, и имеющие в наличии для продажи	236,379	(12,935)	421,199	-	-	(801)	-	643,842
Основные средства и нематериальные активы	10,604,343	-	(226,473)	-	-	164,154	(622,650)	9,919,374
Прочие активы	7,787,054	-	-	(311,785)	-	328,954	499,722	8,303,945
ИТОГО АКТИВЫ	263,600,768	(2,467,431)	194,726	(311,785)	-	871,662	-	261,887,940
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства других банков	3,512,136	-	-	-	-	-	55,000	3,567,136
Средства клиентов	68,474,030	-	-	-	-	(74,288)	65,319	68,465,061
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	58,558,574	-	-	-	241,660	-	-	58,800,234
Прочие обязательства	626,299	-	-	-	-	441,774	(120,319)	947,754
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	131,171,039	-	-	-	241,660	367,486	-	131,780,185
Капитальные затраты	2,859,664							2,859,664

27 Сегментный анализ (Продолжение)

Оставшиеся разницы относятся к:

1. Данная корректировка относится к корректировке справедливой стоимости при первоначальном признании финансового актива, а также разница в резерве под обесценение кредитов согласно МСФО;
2. Данная корректировка относится к пересчету неденежных активов, обязательств и собственных средств, сформированных до 1 января 2006 года согласно МСФО (IAS) 29;
3. Данная корректировка относится к начислению административных и прочих операционных расходов;
4. Данная корректировка относится к начислению процентов по заемным средствам от правительственных и государственных организаций;
5. Данная корректировка относится к сторнированию налога на прибыль и налога на имущество, по которым Банк имеет льготу на оплату;
6. Данная корректировка относится к консолидации дочерней компании;
7. Реклассификация между группами согласно МСФО.

(е) Анализ доходов по продуктам и услугам

Анализ доходов Банка по продуктам и услугам представлен в Примечании 20 («Процентные доходы»), Примечании 21 («Комиссионные доходы») и Примечании 22 («Прочие операционные доходы»).

(ж) Географическая информация

Группа осуществляет свою деятельность в Узбекистане, информация по деятельности Группы с иностранными контрагентами представлена в Примечании 28.

(з) Основные клиенты

Ниже представлены доходы от клиентов, составляющие не менее 10% от общей суммы доходов:

В тысячах узбекских сумов	Головной офис	Прочие филиалы	Итого
2009			
Компании под общим контролем правительства Республики Узбекистан	128,635	407,345	535,980
2008			
Компании под общим контролем правительства Республики Узбекистан	268,166	950,769	1,218,935

28 Управление финансовыми рисками

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

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

Особое внимание было уделено повышению квалификации сотрудников, поиску новых источников дохода для пересмотра структуры кредитного портфеля, подверженных сравнительно высокому риску во время кризиса, а также проведению соответствующих семинаров и консультаций предпринимателей.

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

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Внутренний оценочный метод Банка:

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

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

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и странам ежеквартально утверждаются Советом Банка.

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

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

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

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

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- гарантийное письмо
- здания
- страховой полис
- оборудование
- товарно-материальные запасы
- депозиты
- объекты жилой недвижимости
- мебель.

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

- Кредитный комитет Головного офиса рассматривает и утверждает лимиты до 500,000 тысяч УЗС;
- Кредитный комитет филиалов Банка рассматривает и утверждает лимиты до 100,000 тысяч УЗС.

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

- Общая сумма кредитов и авансов клиентам одному сектору экономики, за исключением торгового сектора не должна превышать капитала банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность на одного заемщика группы заемщиков - не более 25% капитала банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность по необеспеченным кредитам – не более 5% капитала банка 1-го уровня;
- Общая сумма всех больших кредитов не должна превышать 8-кратный капитал банка 1-го уровня; и
- Общая сумма кредита связанной стороне - не более капитала банка 1-го уровня;

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 (IAS) 39, основываясь на нижеследующих критериях, установленных Банком:

- Просрочка контрактной выплаты основной суммы или 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;

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

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

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

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 30.

Банк осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 28.

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

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

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Банк измеряет свою валютный риск:

- Чистая позиция по каждой валюте не должна превышать 10% всего капитал Банка;
- Чистая позиция по всем валютам не должна превышать 20 % всего капитала Банка.

Банк также измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в той же валюте, а также анализирует эффект 8-10% усиления/обесценения той же валюты в отношении к УЗС.

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
2009			
УЗС	306,714,198	(190,701,712)	116,012,486
Доллары США	16,376,006	(3,005,371)	13,370,635
Итого	323,090,204	(193,707,083)	129,383,121
2008			
УЗС	237,709,652	(128,732,565)	108,977,087
Доллары США	6,087,455	(2,099,866)	3,987,589
Итого	243,797,107	(130,832,431)	112,964,676

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

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

В тысячах узбекских сумов	На 31 декабря 2009 Воздействие на прибыль или убыток	На 31 декабря 2008 Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 8%	1,069,651	444,377
Ослабление доллара США на 8%	(1,069,651)	(444,377)
Итого	-	-

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Банка.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
В тысячах узбекских сумов					
31 декабря 2009					
Итого финансовых активов	80,429,874	34,435,922	66,697,048	142,102,658	323,665,502
Итого финансовых обязательств	(122,148,066)	(20,021,700)	(33,866,071)	(17,671,246)	(193,707,083)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	(41,718,192)	14,414,222	32,830,977	124,431,412	129,958,419
31 декабря 2008					
Итого финансовых активов	82,138,015	18,471,050	54,423,858	89,408,026	244,440,949
Итого финансовых обязательств	(63,043,439)	(22,898,132)	(32,614,965)	(12,275,895)	(130,832,431)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года	19,094,576	(4,427,082)	21,808,893	77,132,131	113,608,518

Если бы на 31 декабря 2008 года процентные ставки были на 50 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 92,184 тысяч УЗС (2008 г.: на 66,172 тысяч УЗС) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 50 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 92,184 тысяч УЗС (2008 г.: на 66,172 тысяч УЗС) больше в результате более высоких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

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

% в год	2009		2008	
	УЗС	Доллары США	УЗС	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0-0.5%	-	0-0.5%	-
Средства в других банках	7.0-14.0%	1.0%	7.0-14.0%	1.0%
Кредиты и авансы клиентам	3.0-24.0%	-	7.0%	14.0%
Обязательства				
Средства других банков	7.5-12.5%	-	8.0%	-
Средства клиентов (средне взвешенная величина)	18.0%	0.0%	15.0%	0.0%
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	0-3.5%	Libor+2.5%	0-3.15%	12.5%

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

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	ОЭСР	Прочие	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	68,453,612	8,406,332	225,914	77,085,858
Средства в других банках	565,151	-	-	565,151
Кредиты и авансы клиентам	244,766,085	-	-	244,766,085
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	575,298	-	-	575,298
Прочие финансовые активы	673,110	-	-	673,110
Итого финансовых активов	315,033,256	8,406,332	225,914	323,665,502
Обязательства				
Средства других банков	2,536,500	-	-	2,536,500
Средства клиентов	126,621,168	-	-	126,621,168
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	64,549,415	-	-	64,549,415
Итого финансовых обязательств	193,707,083	-	-	193,707,083
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2009 г.	121,326,173	8,406,332	225,914	129,958,419
Обязательства кредитного характера (Прим. 30)	8,258,595	-	-	8,258,595

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	ОЭСР	Прочие	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	77,273,171	1,785,341	31,543	79,090,055
Средства в других банках	5,253,298	-	-	5,253,298
Кредиты и авансы клиентам	158,677,426	-	-	158,677,426
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	643,842	-	-	643,842
Прочие финансовые активы	776,328	-	-	776,328
Итого финансовых активов	242,624,065	1,785,341	31,543	244,440,949
Обязательства				
Средства других банков	3,567,136	-	-	3,567,136
Средства клиентов	68,465,061	-	-	68,465,061
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	58,800,234	-	-	58,800,234
Итого финансовых обязательств	130,832,431	-	-	130,832,431
Чистая балансовая позиция 31 декабря 2008 г.	111,791,634	1,785,341	31,543	113,608,518
Обязательства кредитного характера (Прим. 30)	3,279,550	-	-	3,279,550

Прочий ценовой риск. Банк не подвержен в значительной степени риску цен на акции.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам

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

- Общая сумма кредитов и авансов клиентам одному сектору экономики, за исключением торгового сектора не должна превышать капитала банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность на одного заемщика группы заемщиков - не более 25% капитала банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность по необеспеченным кредитам – не более 5% капитала банка 1-го уровня;
- Общая сумма всех больших кредитов не должна превышать 8-кратный капитал банка 1-го уровня; и
- Общая сумма кредита связанной стороне - не более капитала банка 1-го уровня;

Банк соблюдал вышеуказанную концентрацию.

Банк контролирует концентрацию риска по инвестициям:

- Общая сумма инвестиций в ценные бумаги одного эмитента не должна превышать 15% нормативного капитала Банка;
- Общая сумма инвестиций, удерживаемых для продажи не должна превышать 25% капитала Банка 1-го уровня.

Банк соблюдал вышеуказанную концентрацию.

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Максимальная подверженность Банка концентрации рисков отражена в балансовой стоимости финансовых активов.

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

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

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального Банка Республики Узбекистан. Эти нормативы (нормативы рассчитаны на основании данных Национальных Стандартов Бухгалтерского Учета) включают:

- Норматив текущей ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения до 30 дней. На 31 декабря 2009 года данный коэффициент составил 64% (31 декабря 2008 г.: 126%).

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Обязательства					
Средства других банков	2,553,974	-	-	-	2,553,974
Средства клиентов	107,748,524	14,616,772	3,450,751	6,841,748	132,657,795
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	13,881,254	7,178,922	31,334,404	13,398,982	65,793,562
Выданные гарантии	-	-	-	8,258,595	8,258,595
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым	124,183,752	21,795,694	34,785,155	28,499,325	209,263,926

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Обязательства					
Средства других банков	3,591,710	-	-	-	3,591,710
Средства клиентов	47,123,697	17,826,778	4,866,977	3,474,109	73,291,561
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	13,814,373	7,939,977	29,385,582	12,755,584	63,895,516
Выданные гарантии	-	-	-	3,279,550	3,279,550
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым	64,529,780	25,766,755	34,252,559	19,509,243	144,058,337

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

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Банк не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения на 31 декабря 2009 года, которые представлены в таблице ниже.

В тысячах узбекских сумов	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	77,085,858	-	-	-	77,085,858
Средства в других банках	321,709	207,550	15,637	20,255	565,151
Кредиты и авансы клиентам	1,773,899	34,228,372	66,681,411	142,082,403	244,766,085
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличие для продажи	575,298	-	-	-	575,298
Прочие финансовые активы	673,110	-	-	-	673,110
Итого финансовых активов	80,429,874	34,435,922	66,697,048	142,102,658	323,665,502
Обязательства					
Средства других банков	2,536,500	-	-	-	2,536,500
Средства клиентов	105,785,896	13,054,127	2,750,448	5,030,697	126,621,168
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	13,825,670	6,967,573	31,115,623	12,640,549	64,549,415
Итого финансовых обязательств	122,148,066	20,021,700	33,866,071	17,671,246	193,707,083
Чистый разрыв ликвидности	(41,718,192)	14,414,222	32,830,977	124,431,412	129,958,419
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года	(41,718,192)	(27,303,970)	5,527,007	129,958,419	

Вышепредставленный анализ основан на контрактных сроках погашения, в связи с чем весь портфель инвестиционные ценных бумаг, имеющихся в наличие для продажи, отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по контрактным срокам на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и их	79,090,055	-	-	-	79,090,055
Средства в других банках	722,185	4,500,000	-	31,113	5,253,298
Кредиты и авансы клиентам	905,605	13,971,050	54,423,858	89,376,913	158,677,426
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличие для продажи	643,842	-	-	-	643,842
Прочие финансовые активы	776,328	-	-	-	776,328
Итого финансовых активов	82,138,015	18,471,050	54,423,858	89,408,026	244,440,949
Обязательства					
Средства других банков	3,567,136	-	-	-	3,567,136
Средства клиентов	45,915,098	15,900,635	4,185,421	2,463,907	68,465,061
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	13,561,205	6,997,497	28,429,544	9,811,988	58,800,234
Итого финансовых обязательств	63,043,439	22,898,132	32,614,965	12,275,895	130,832,431
Чистый разрыв ликвидности	19,094,576	(4,427,082)	21,808,893	77,132,131	113,608,518
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	19,094,576	14,667,494	36,476,387	113,608,518	

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

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

28 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

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

29 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ; и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБРУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 10% (2008 г.: 10%);
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 5% (2008г.: 5 %); и
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Лeverидж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (2008г.: 6 %).

Коэффициент достаточности капитала ЦБРУ.

В таблице ниже представлен капитал 1-го уровня на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями ЦБРУ:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Капитал 1-го уровня	154,592,781	127,078,929
Капитал 2-го уровня	3,260,061	3,028,826
За вычетом удержаний из капитала	(885,053)	(942,136)
Итого нормативного капитала	156,967,789	129,165,619

Нормативный капитал состоит из капитала банка 1-го уровня, что включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль, за исключением прибыли за текущий год, за минусом нематериальных активов. Прочие компоненты нормативного капитала включают в себя капитал банка 2-го уровня, что включает прибыль за текущий год, фонд переоценки и дополнительный оплаченный капитал.

29 Управление капиталом (Продолжение)

Коэффициент достаточности капитала ЦБРУ согласно Базельскому соглашению 1988 года.

Коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением 1988 года с последующими дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составляет:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	150,280,545	124,264,206
Нераспределенная прибыль	6,252,719	5,385,505
Резерв специального назначения	988,864	-
Доля меньшинства	-	458,044
Итого капитала	157,522,128	130,107,755

30 Условные обязательства

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

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

Налоговые органы Республики Узбекистан могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены.

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2009 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2008г.: резерв не был сформирован). По оценке Банка не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2008г.: обязательств не имелось).

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

Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

30 Условные обязательства (Продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Итого обязательств кредитного характера - гарантии выданные	8,258,595	3,279,550

Общая сумма задолженности по гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 164,602 тысяч УЗС (31 декабря 2008 г.: 63,621 тысяч УЗС). По состоянию на 31 декабря 2009 года, Банк не посчитал необходимым создать резерв по данным обязательствам (31 декабря 2008 г.: ноль).

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов отражается по амортизированной стоимости:

В тысячах узбекских сумов	2009		2008	
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	12,232,105	12,232,105	9,915,150	9,915,150
- Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	44,193,199	44,193,199	63,059,100	63,059,100
- Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	7,726,110	7,726,110	3,643,311	3,643,311
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	9,933,444	9,933,444	1,972,494	1,972,494
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,001,000	3,001,000	500,000	500,000
Средства в других банках				
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	309,205	309,205	4,727,058	4,727,058
Долгосрочные депозиты в других банках	255,946	255,946	526,240	526,240
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты малым и средним предприятиям, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу	151,427,196	152,388,357	84,807,252	85,663,891
Кредиты фермерам	55,818,774	56,173,075	37,662,219	38,042,645
Потребительские кредиты	15,813,352	15,913,725	16,625,649	16,793,585
Кредиты индивидуальным предпринимателям	8,348,748	8,401,740	10,021,833	10,123,064
Государственные и муниципальные организации	11,814,199	11,889,188	7,973,699	8,054,241
Прочие финансовые активы				
- Комиссионные к получению от клиентов	673,110	673,110	776,328	776,328
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СТОИМОСТИ	321,546,388	323,090,204	242,210,333	243,797,107

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

В тысячах узбекских сумов	2009		2008	
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Краткосрочные размещение других банков	2,536,500	2,536,500	3,567,136	3,567,136
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	54,369,327	56,449,028	16,139,955	16,812,453
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	10,976,087	10,976,087	16,429,806	16,429,806
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	16,082,270	16,697,439	12,299,783	12,812,274
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	4,723,936	4,723,936	379,331	379,331
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	28,210,451	29,289,539	12,509,076	13,030,288
- Срочные вклады физических лиц	8,485,139	8,485,139	9,000,909	9,000,909
Заемные средства от правительственных и государственных организаций				
Заемствования от Сельскохозяйственного Фонда	38,867,084	38,867,084	36,053,194	36,053,194
Заемствования от Государственного Комитета по имуществу	11,365,966	11,365,966	11,365,966	11,365,966
Заемствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	8,017,973	8,017,973	9,024,658	9,024,658
Заемствования от внебюджетных фондов	2,950,044	2,950,044	1,872,353	1,872,353
Заемствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий	393,323	393,323	484,063	484,063
Заемствования от Государственного Комитета Республики Узбекистан по демополизации, поддержке конкуренции и предпринимательства	2,500,000	2,500,000	-	-
Заемствования от Министерства Сельского и Водного Хозяйства Республики Узбекистан	118,145	118,145	-	-
Заемствования от ПРООН	336,880	336,880	-	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СТОИМОСТИ	189,933,125	193,707,083	129,126,230	130,832,431

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

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

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов в (Продолжение)

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

в %	2009	2008
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты		
- Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	0.5% p.a	0.5% p.a
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	10% p.a	14% p.a
Средства в других банках		
Долгосрочные депозиты в других банках	7% to 14% p.a	7% to 14% p.a
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	3% to 24% p.a	2% to 28% p.a
Кредиты фермерам	2.5% to 3.5% p.a	3% p.a
Потребительские кредиты	3% to 24% p.a	4% to 24% p.a
Кредиты индивидуальным предпринимателям	3% to 24% p.a	3% to 24% p.a
Государственные и муниципальные организации	3.2% to 20% p.a	2% to 20% p.a

в %	2009	2008
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства других банков		
Краткосрочные размещения других банков	7.5% to 12.5% p.a	8% p.a
Средства клиентов		
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	8% to 12% p.a	8% to 12% p.a
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	3% to 10% p.a	3% to 10% p.a
- Срочные вклады физических лиц	6% to 30% p.a	13% to 28% p.a
Заемные средства от правительственных и государственных организаций		
Заемствования от Сельскохозяйственного Фонда	1% p.a	1% p.a
Заемствования от Государственного Комитета по имуществу	0% p.a	0% p.a
Заемствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	2% p.a	2% p.a
Заемствования от внебюджетных фондов	2% p.a	2% p.a
Заемствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий	Libor+2.5%	Libor+2.5%
Заемствования от Государственного Комитета Республики Узбекистан по демополизации, поддержке конкуренции и предпринимательства	3.5% p.a	-
Заемствования от Министерства Сельского и Водного Хозяйства Республики Узбекистан	0% p.a	-
Заемствование от ПРООН	0% p.a	-

32 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2009 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Наличные средства	12,232,105	-	12,232,105
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	44,193,199	-	44,193,199
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	7,726,110	-	7,726,110
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	9,933,444	-	9,933,444
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,001,000	-	3,001,000
<i>Средства в других банках</i>			
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	309,205	-	309,205
Долгосрочные депозиты в других банках	255,946	-	255,946
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>			
Корпоративные кредиты	152,388,357	-	152,388,357
Кредиты фермерам	56,173,075	-	56,173,075
Потребительские кредиты	15,913,725	-	15,913,725
Кредиты индивидуальным предпринимателям	8,401,740	-	8,401,740
Государственные и муниципальные организации	11,889,188	-	11,889,188
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	575,298	575,298
<i>Прочие финансовые активы</i>			
Комиссионные к получению от клиентов	673,110	-	673,110
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	323,090,204	575,298	323,665,502

32 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
В тысячах узбекских сумов			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Наличные средства	9,915,150	-	9,915,150
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	63,059,100	-	63,059,100
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	3,643,311	-	3,643,311
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	1,972,494	-	1,972,494
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	500,000		500,000
<i>Средства в других банках</i>			
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	4,727,058	-	4,727,058
Долгосрочные депозиты в других банках	526,240	-	526,240
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>			
Корпоративные кредиты	85,663,891	-	85,663,891
Кредиты фермерам	38,042,645	-	38,042,645
Потребительские кредиты	16,793,585	-	16,793,585
Кредиты индивидуальным предпринимателям	10,123,064	-	10,123,064
Государственные и муниципальные организации	8,054,241	-	8,054,241
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	643,842	643,842
<i>Прочие финансовые активы</i>			
Комиссионные к получению от клиентов	776,328	-	776,328
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	243,797,107	643,842	244,440,949

33 Операции со связанными сторонами

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

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

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Компании под общим контролем	Компани- объекты инвестиций	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	52,989,070	-	-	52,989,070
Средства в других банках (контрактная процентная ставка - 3-14%)	60,414	-	-	60,414
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка - 3-4%)	-	12,044,758	11,301,676	23,346,434
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	58,033	58,033
Средства клиентов (контрактная процентная ставка - 2-10%)	-	67,425,115	79,918	67,505,033
Заемствования от правительственных и международных финансовых организаций (контрактная процентная ставка 1% - Libor+2.5%)	8,017,973	56,194,562	-	64,212,535

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2008 года по операциям со связанными сторонами:

В тысячах узбекских сумов	Акционеры	Компании под общим контролем	Компани- объекты инвестиций	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	67,743,395	-	-	67,743,395
Средства в других банках (контрактная процентная ставка - 3-14%)	2,401,892	-	-	2,401,892
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка - 3-4%)	-	8,171,474	3,806,500	11,977,974
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	52,035	52,035
Средства клиентов (контрактная процентная ставка - 2-10%)	-	33,242,259	136,849	33,379,108
Заемствования от правительственных и международных финансовых организаций (контрактная процентная ставка 1% - Libor+2.5%)	9,044,720	49,755,514	-	58,800,234

33 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

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

В тысячах узбекских сумов	Компании под		Компании-	Итого
	Акционеры	общим контролем	объекты инвестиций	
Процентные доходы	3,973	133,356	398,651	535,980
Процентные расходы	(168,273)	(632,301)	-	(800,574)
Административные и прочие операционные расходы	(1,457,698)	(3,179,002)	-	(4,636,700)
Комиссионные расходы	-	(2,882,082)	-	(2,882,082)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2008 год:

В тысячах узбекских сумов	Компании под		Компании-	Итого
	Акционеры	общим контролем	объекты инвестиций	
Процентные доходы	411,336	261,493	546,106	1,218,935
Процентные расходы	(151,287)	(857,290)	-	(1,008,577)
Административные и прочие операционные расходы	(1,143,297)	-	-	(1,143,297)
Комиссионные расходы	-	(1,665,837)	-	(1,665,837)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2009 года, представлена ниже:

В тысячах узбекских сумов	Компании под		Итого
	Акционеры	общим контролем	
Суммы, полученные от связанных сторон	34,672,502	178,012,606	212,685,108
Суммы, возмещенные связанным сторонам	(31,746,002)	(175,845,467)	(207,591,469)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 года, представлена ниже:

В тысячах узбекских сумов	Компании под		Итого
	Акционеры	общим контролем	
Суммы, полученные от связанных сторон	559,929,284	15,779,393	575,708,677
Суммы, возмещенные связанным сторонам	(544,883,236)	(15,277,985)	(560,161,221)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

В тысячах узбекских сумов	2009	2008
	Заработная плата	91,286
Выплаты в неденежной форме	1,663	2,341

34 События после окончания отчетного периода

Не было каких-либо существенных событий за период после окончания отчетного периода и до 15 марта 2010 года.