

	Примечания	2012	2011
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	167,684,653	75,362,570
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	8	47,100,546	40,829,989
Средства в других банках	9	48,823,332	43,980,913
Кредиты клиентам	10, 37	260,266,400	195,606,350
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	3,193,490	523,574
Инвестиции в зависимые компании	12	1,599,456	4,866,488
Основные средства и нематериальные активы	13	49,787,200	48,676,228
Прочие активы	14	52,685,299	50,191,903
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	15	57,544,884	43,934,320
Итого активы		688,685,260	503,972,335
Обязательства			
Средства клиентов	15,37	595,033,998	442,425,452
Средства других банков	17	39,927,990	13,883,982
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	10,139,694	8,691,894
Прочие привлеченные средства	19	2,135,207	2,069,448
Отсроченные налоговые обязательства	29	1,929,388	2,016,099
Прочие обязательства	20	3,616,872	4,950,673
Обязательства, относящиеся к внеоборотным активам, предназначенным для продажи	15	1,455,460	1,592,548
Итого обязательства		654,238,609	475,630,096
Капитал			
Уставный капитал	21	33,917,190	31,631,797
Добавленный капитал	21	227,483	150,000
Накопленный совокупный доход/(убыток) и фонды	22	301,595	(3,439,558)
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		34,446,268	28,342,239
Неконтрольные доли владения		383	-
Итого капитал		34,446,651	28,342,239
Итого обязательств и капитал		688,685,260	503,972,335

Подписано и утверждено от имени руководства Группы:


 Заместитель Председателя Правления
 Б.Т. Юдашев

19 апреля 2013 года

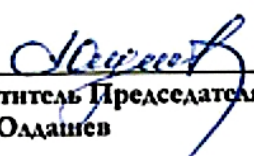



 Главный бухгалтер
 Е.Е. Скуйбида

	Примечания	2012	2011
Процентные доходы	23	36,182,048	25,037,361
Процентные расходы	23	(26,120,727)	(15,649,098)
Чистый процентный доход		10,061,321	9,388,263
Восстановление/(сформирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	10	(5,867,090)	(3,162,452)
Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		4,194,231	6,225,811
Комиссионные доходы	24	50,420,486	35,860,873
Комиссионные расходы	24	(10,139,475)	(7,278,014)
Чистый доход/(расход) по операциям в иностранной валюте	25	1,287,689	(687,437)
Убыток по инвестициям, имеющиеся в наличии для продажи	11	(85,035)	(400,035)
Резерв под обесценение прочих активов	14	(1,725,847)	(75,963)
Прочие доходы	26	8,947,198	1,657,869
Прочие расходы		(3,904)	(9,594)
Чистые непроцентные доходы		48,701,112	29,067,699
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		52,895,343	35,293,510
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27	(46,901,485)	(35,207,012)
Непроцентные расходы		5,993,858	86,498
Прибыль/(убыток) до расходов на налог на прибыль		5,993,858	86,498
Расходы по налогу на прибыль	28	(1,037,803)	(1,645,177)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		4,956,055	(1,558,679)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	15	(1,117,119)	(400,164)
Чистая прибыль/(убыток) за период		3,838,936	(1,958,843)
Чистая прибыль/(убыток), приходящийся на:			
Доля акционеров		3,839,003	(1,958,843)
Доля неконтролирующих акционеров		(67)	.
		3,838,936	(1,958,843)


Продолжение

	Примечания	2012	2011
Чистая прибыль/(убыток) за период		3,838,936	(1,958,843)
Прочий совокупный доход			
Эффект от переоценки основных средств	13	-	15,760,897
Изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(97,995)	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	13, 29	-	(2,364,135)
Прочий совокупный доход после налогообложения		(97,995)	13,396,762
Итого совокупный доход/(расход) за период		3,740,941	11,437,919
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Доля акционеров		3,741,008	11,437,919
Доля неконтролирующих акционеров		(67)	-
		3,740,941	11,437,919
Прибыль (убыток) на акцию (в УЗС)		1,159.00	(764.43)


 Заместитель Председателя Правления
 Б.Т. Юдашев

19 апреля 2012 года




 Главный бухгалтер
 Е.Е. Скуйбида

	Примечания	2012	2011
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения		5,993,858	86,498
Корректировки:			
(Восстановление)/Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	10	5,867,090	3,162,452
Убыток по инвестициям в зависимые компании	11	25,455	-
Убыток по инвестициям, имеющиеся в наличии для продажи	11	157,575	400,035
Формирование резерва под обесценение активов по прочим операциям	14	1,725,847	75,963
Расходы по амортизации и износу	13	4,746,785	3,567,022
Чистый (доход)/расход по операциям в иностранной валюте	25	(1,287,689)	687,437
Намещение в начисленных процентах, нетто		(321,133)	(135,343)
Убыток/(доход) от прекращенной деятельности	15	1,117,119	400,164
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		18,024,907	8,244,228
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке		(6,270,557)	(11,115,765)
Средства в других банках		(4,842,419)	(25,826,478)
Кредиты клиентам		(77,418,002)	(73,669,289)
Прочие активы		(2,493,396)	2,656,155
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства клиентов		152,608,546	139,328,959
Средства других банков		26,044,008	(6,090,086)
Прочие привлеченные средства		65,759	(588,072)
Прочие обязательства		(1,333,801)	3,470,879
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		104,385,045	36,410,531
Налог на прибыль уплаченный		(1,720,425)	(1,397,302)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		102,664,620	35,013,229

Продолжение

	Примечания	2012	2011
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	13	(15,674,939)	(18,358,368)
Выручка от реализации основных средств	13	10,343,090	3,446,556
Приобретение/(выбытие) дочерних компаний, за вычетом денежных средств дочерних компаний		450	(19,097)
Продажа/(приобретение) инвестиций в зависимых компаниях		3,267,032	(3,439,936)
Поступление от (приобретение)/продажи активов, предназначенных для продажи		(13,610,564)	(37,390,068)
Поступление от (приобретение)/продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,669,916)	(183,007)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(18,344,847)	(55,943,920)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала		2,285,393	7,500,000
Поступление от выпущенных долговых ценных бумаг		2,200,000	950,000
Погашение долговых ценных бумаг		(824,694)	(600,000)
Дивиденды уплаченные		-	(7,650,000)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		3,660,699	200,000
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4,341,611	2,602,459
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		92,322,083	(18,128,232)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		75,362,570	93,490,802
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		167,684,653	75,362,570


Заместитель Председателя Правления АП.
Б.Т. Юдашев

19 апреля 2012 года




Главный бухгалтер
Е.Е. Скуйбида

ОАКБ «Капиталбанк»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах УЗС)

	Уставный капитал	Добавленный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток) и фонды	материнского Банка	Итого капитал, относящийся к акционерам	Неподконтрольная доля владения	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	24,131,797	-	(7,227,332)	16,904,465	19,097	16,923,562	
Увеличение уставного капитала	7,500,000	-	-	7,500,000	-	7,500,000	
Эмиссионный доход	-	150,000	-	150,000	-	150,000	
Выплата дивидендов	-	-	(7,650,000)	(7,650,000)	-	(7,650,000)	
Прекращение владения дочерней компанией	-	-	-	-	(19,097)	19,097	
Совокупный доход за год	-	-	11,437,919	11,437,919	-	11,437,919	
Остаток на 31 декабря 2011 года	31,631,797	150,000	(3,439,413)	28,342,384	-	28,342,384	
Остаток на 1 января 2012 года	31,631,797	150,000	(3,439,413)	28,342,384	-	28,342,384	
Увеличение уставного капитала	2,285,393	-	-	2,285,393	-	2,285,393	
Эмиссионный доход	-	77,483	-	77,483	-	77,483	
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	450	450	
Совокупный доход за год	-	-	3,741,008	3,741,008	(67)	3,740,941	
Остаток на 31 декабря 2012 года	33,917,190	227,483	301,595	34,446,268	383	34,446,651	



Б.Т. Юлашев

М.П.

Е.Е. Скуйбид
 Главный бухгалтер
 Е.Е. Скуйбид

19 апреля 2012 года

1. Основная деятельность Группы

Открытый акционерно-коммерческий банк «Капиталбанк» (далее - Банк) был учрежден в городе Ташкент, Республика Узбекистан 15 мая 2000 года в форме Частного открытого акционерно-коммерческого банка в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Республики Узбекистан (далее – Центральный банк) и осуществляется в соответствии с лицензией №69 на осуществление банковской деятельности от 7 апреля 2001 года. 21 декабря 2004 года на общем собрании акционеров Частного открытого акционерно-коммерческого банка «Капиталбанк» и Акционерно-коммерческого банка «Авиа Банк», акционеры обоих банков приняли решение обменять 100% акций АКБ «Авиа Банк» на 171,100 акций ЧОАКБ «Капиталбанк». Центральный банк Республики Узбекистан 24 декабря 2004 года зарегистрировал измененный Устав «Капиталбанка» в форме акционерно-коммерческого банка. Таким образом, 21 декабря 2004 года АКБ «Капиталбанк» фактически получил контроль над АКБ «Авиа Банк» и завершил приобретение.

По решению акционеров Банка от 27 ноября 2008 года, юридическая форма Банка была изменена с Акционерного коммерческого банка на Открытый акционерно-коммерческий банк, и Лицензия и Устав в соответствии с требованиями Центрального банка были перерегистрированы. В настоящий момент деятельность Банка регулируется Центральным банком.

Банк работает на основании банковской лицензии № 69, выданной Центральным банком в 27 декабря 2008 года.

Кроме того, Банк имеет Генеральную лицензию № 41, выданной Центральным банком в 27 декабря 2008 года, на осуществление операций с иностранной валютой.

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских операций, операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий. Банк принимает вклады от населения и выдает кредиты, осуществляет платежи на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, а также предоставляет другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, Банк осуществляет банковскую деятельность через головной офис и имеет 13 филиалов, а также 71 мини-банков на территории Республики Узбекистан (2011г.:13 филиалов и 61 мини-банков).

Юридический и фактический адрес Головного офиса Банка: 100047, Республика Узбекистан, г.Ташкент, ул.Матбуотчилар, дом 9.

Банк является членом:

- Ассоциации банков Республики Узбекистан;
- Фонда гарантирования вкладов граждан в банках в Республики Узбекистан;
- Международная платёжная система VISA International (ассоциированное членство);
- Western Union - система быстрых денежных переводов (агентство);
- Общество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций (S.W.I.F.T.).

Общая численность персонала Банка на 31 декабря 2012 году составила 1,325 человек (2011 г.: 1,213 человек).

Ниже представлена информация об основных акционерах Банка:

Наименование	2012	2011
	Доля (%)	Доля (%)
Юридические лица:		
ООО "Artum Leasing Group"	14.84	19.68
ООО "Express Leasing"	12.62	16.99
ОАО "Kapital Sug'urta"	9.46	-
ООО "Expert Leasing Group"	8.11	-
ООО "Optima Leasing"	6.87	6.81
ООО "Arhat Media Art"	5.35	5.76
ООО "Premier Leasing"	3.56	3.83
ООО "Bauraum Group"	3.30	3.55
ООО "Optima Invest"	3.30	10.24
ДП "Polifleks"	1.91	-
ООО "Orient Leasing"	0.72	0.78
ООО "Sharf Uniprom"	0.50	2.35
ООО "Markaz yog"	0.49	-
ООО "Alternative Finance"	0.28	-
ООО "BBR Biznes Group"	-	4.22
Итого юридические лица:	71.31	74.21
Физические лица:		
Оманов Халтура Жовлиевич	13.20	2.04
Гафуров Ахмаджон Анварович	7.57	8.15
Рахимов Батыр Икрамджанович	5.94	6.39
Икрамжанов (Рахимов) Бахтиер Икрамджанович	-	6.40
Прочие 32 акционеров физические лица (2011 г.:33 акционеров)	1.98	2.81
Итого физические лица:	28.69	25.79
Итого акционеров	100.00	100.00

По состоянию на 31 декабря 2012 года общее количество акционеров Группы составляло 47 акционеров, из них 14 акционеры юридические лица и 35 акционеры физические лица, соответственно доля составляет 2,526,776 и 1,018,812 штук акций.

Консолидируемые компании

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – Группа), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		2012	2011	
ООО "Delta Leasing"	Республика Узбекистан	100.00	100.00	Финансовый лизинг
ООО "Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti"	Республика Узбекистан	99.98	99.97	Микрокредитование

ООО «Delta Leasing», была учреждена в 2007 году в форме Общества с ограниченной ответственности в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Основным видом деятельности является оказание лизинговых услуг. ООО «Delta Leasing» было зарегистрировано 30 мая 2007 года в городе Ташкент. По состоянию 31 декабря 2012 и 2011 годов уставной капитал ООО «Delta Leasing» составил 4,000,000 тысяч УЗС и 5,000,000 тысяч УЗС.

ООО «Дельта Лизинг» не имеет филиалов.

Юридический и фактический адрес ООО «Дельта Лизинг»: Республика Узбекистан, г.Ташкент, Чиланзарский район, ул. Фурката, дом 15/1.

Численность персонала ООО «Дельта Лизинг» на 31 декабря 2012 году составила 17 человек.

ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti», было учреждено в 2009 году в форме Общества с ограниченной ответственности в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и работает на основании лицензии на осуществление операций микрокредитования №31, выданной Центральным банком Республики Узбекистан от 5 сентября 2009 года. Основным видом деятельности является микрокредитование юридических и физических лиц. ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti» было зарегистрировано 30 мая 2007 года в городе Чирчик. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов уставной капитал ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti» составил 2,000,450 тысяч УЗС и 1,750,000 тысяч УЗС.

ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti» не имеет филиалов.

Юридический адрес ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti»: 111700, Республика Узбекистан, Ташкентский область, г. Чирчик, ул. П.Юсупова, дом 29.

Фактический адрес ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti»: Республика Узбекистан, г.Ташкент, Чиланзарский район, ул. Фурката, дом 15/2.

Численность персонала ООО «Intensive Capital Mikrocredit Tashkiloti» на 31 декабря 2011 году составила 16 человек.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**Общая характеристика**

Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Правительства развивают законодательную, налоговую и нормативно-правовую базы, необходимые в условиях рыночной экономики, а также проводить значительные экономические и социальные изменения. Будущая стабильность узбекской экономики в значительной степени зависит от проводимых реформ и преобразований, а также от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринимаемых Правительством.

Ввиду того, что процесс реформирования до сих пор не завершен, операции, проводимые в Узбекистане, сопряжены с рисками, которые не являются типичными для экономически развитых стран. Среди них, в частности, неконвертируемость УЗС в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан, наблюдается низкий уровень ликвидности на рынке долговых ценных бумаг и рынке капитала, а также продолжающаяся инфляция.

В 2012 году Правительством проделана работа по дальнейшему укреплению ликвидности и повышению устойчивости финансово-банковской системы страны. В результате совокупный капитал коммерческих банков в течение 2012 года вырос на 24,3 процента и на 1 января 2013 года достиг 6,2 трлн. УЗС.

С 2002 года в Республики Узбекистан действует система гарантирования выплаты возмещений по вкладам граждан в банках. В соответствии с Законом «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках», Фондом гарантирования вкладов граждан в банках гарантируется выплата возмещения по вкладам граждан на депозитных счетах в коммерческих банках в полном объеме, независимо от размеров вкладов.

В течение 2012 и 2011 годов ставка рефинансирования была на уровне 12 процентов годовых.

Дальнейшее экономическое развитие Республики Узбекистан во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Состояние экономики Республики Узбекистана характеризуется относительно средними темпами инфляции. По данным Государственного Комитета Статистики Республики Узбекистан в течение 2012 года инфляция сохранилось на уровне не более 7 процентов (в 2011 г.: не более 7.2 процентов).

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Узбекистан. В таблице ниже приводятся курсы УЗС по отношению к доллару США и Евро, установленные Центральным банком:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2012 года	1,984.00	2,620.31
31 декабря 2011 года	1,795.00	2,341.97
31 декабря 2010 года	1,640.00	2,165.13
31 декабря 2009 года	1,511.40	2,213.75
31 декабря 2008 года	1,393.00	2,050.36

3. Принципы представления отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), утвержденных Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Узбекистан является «узбекский сум» (далее – УЗС). Узбекский сумм был выбран в качестве функциональной валюты, а также валюты, в которой представлена данная финансовая отчетность.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч.

Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной или амортизируемой стоимости.

Руководство Группы в 2011 году приняло решение, изменить расчетную оценку по справедливой стоимости за вычетом впоследствии накопленной амортизации и убытков от обесценения, по классам «Здания», в разделе Основные средства (модель переоценки), согласно МСФО 8 «Учетная политика, изменение в расчетных оценках и ошибки». Вопросы, требующие оценки руководства, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечание 13.

Учет в условиях инфляции

В период до 31 декабря 2005 года экономика Республики Узбекистан отвечала определению гиперинфляционной в соответствии с критериями, представленными в МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Согласно данному стандарту данные консолидированной финансовой отчетности должны быть представлены в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответственно, данные в отчетности Группы до 1 января 2006 года были пересчитаны с учетом изменений общей покупательной способности УЗС с применением индексов цен, действовавших на отчетную дату. Указанные индексы рассчитаны с учетом темпов инфляции, публикуемых Государственным комитетом Республики Узбекистан по статистике («Узстат»).

Начиная с 1 января 2006 года, экономика Республики Узбекистан прекратила отвечать определению гиперинфляционной. Соответственно, остаточная стоимость активов, обязательств и собственных средств в консолидированной финансовой отчетности Группы начиная с 1 января 2006 года не пересчитывалась с учетом изменений общей покупательной способности УЗС.

4. Основные допущения и оценочные значения

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе местных бухгалтерских записей была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение сумм активов и обязательств, доходов и расходов в финансовой отчетности. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других применимых факторах, необходимых для определения балансовой стоимости активов и обязательств. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном знании руководства текущей ситуации, реальные результаты, в конечном итоге, могут существенно отличаться от принятых оценок.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на данную финансовую отчетность, приводится в следующих Примечаниях:

- Примечание 6 «Основные принципы учетной политики» («Обесценение») и Примечание 10 «Кредиты клиентам» в отношении оценочного резерва под обесценение кредитов;
- Примечание 22 «Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)»;
- Примечание 31 «Условные обязательства» («Условные налоговые обязательства») в отношении условных налоговых обязательств.

Непрерывность деятельности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех факторов, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Группы - экономическая ситуация в Республике Узбекистан. Будущее развитие экономики Республики Узбекистан зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, хотя известны следующие негативные факторы:

- Общие финансовые обязательства превысили общие финансовые активы на сумму 90,507,923 тысяч УЗС, Примечание 32;
- Отток денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности составил 78,217,850 тысяч УЗС;

Оценка Руководства о продолжении деятельности Группы на непрерывной основе приведена ниже:

- Группа постоянно выполняет свои обязательства. Группа не задерживала платежи со счетов клиентов;
- Группа концентрирует своё внимание на розничном секторе банковских услуг и планирует продолжать развивать свой бизнес в этом секторе в будущем путём постоянного расширения сети филиалов и мини банков. Операции по обслуживанию международных трансферов требуют большого объема наличных средств, в связи, с чем размер ликвидных средств находится на высоком уровне и удвоился по сравнению с 2011 годом до 257,200,615 тысяч УЗС, что

составило 36% от общих активов. Таким образом, руководство считает размер ликвидной подушки адекватным;

- В соответствии с утвержденным планом, в течение 2013 года планируется увеличить уставной капитал Группы на 20 процентов, только за счет привлечения наличных ресурсов;
- По дочернему предприятию Группы ООО «Каптекс» завершен первый этап производственного плана предприятия по запуску пневмопрядильного оборудования. Планируется завершить второй этап по запуску кольцепрядильного оборудования. Учитывая завершение первого этапа производственного плана, Группа выполнила инвестиционные обязательства по дочернему предприятию ООО «Каптекс». В декабре 2011 года выполнение инвестиционных обязательств принято специальной Правительственной комиссией и решением Комиссии предприятие передано Группе в собственность. В настоящее время объект выставлен на аукционные торги с условием формирования первоначального взноса на счетах, открытых в Банке. Группа планирует получить от реализации объекта сумму в размере 36,000,000 тысяч УЗС. Группа планирует реализовать ООО «Каптекс» с маржой в размере не менее 4 млрд. УЗС;
- Группа продолжает политику по расширению присутствия в регионах. В течение 2012 года было открыто 10 розничных центров, закуплены автоматы самообслуживания клиентов физических лиц. Учитывая высокую волатильность рынка фондирования, руководством Группы ужесточены требования к управлению ликвидностью и фондированию за счет стабильных источников – срочных депозитов клиентов, что привело к относительному снижению чистого процентного дохода. Указанные действия потребовали значительных капиталовложений и дополнительных расходов, чем объясняется рост операционных и процентных издержек. Группа намерена получить значительную отдачу от осуществленных мероприятий в среднесрочной перспективе.

Для оперативного управления риском ликвидности, Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группой устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от Центрального банка и на рынке межбанковского кредитования. Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Группы от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств. Накопленные Группой запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Группы в долгосрочной перспективе.

Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы 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 консолидированной 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.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в стране, и какое влияние эти изменения могут оказать на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущем.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, в основе которого - умеренно-оптимистичный сценарий развития узбекской экономики, включающий меры правительства, направленные на обеспечение макроэкономической сбалансированности, стабильной национальной валюты, последовательное снижение инфляции, восстановление инвестиционного и потребительского спроса

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 31.

5. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группа, начинающихся 1 января 2012 г.:

- Возмещение балансовой стоимости актива – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);
- «Раскрытие информации – Передача финансовых активов» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее);
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений.

Следующие новые стандарты и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 1 января 2013 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение);
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение);
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работников» (выпущено в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов,

начинающихся 1 января 2013 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного стандарта на ее финансовую отчетность;

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного стандарта на ее финансовую отчетность;
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 г. и вступает в силу с 1 января 2013 г.); изменения коснулись пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 внесены поправки, уточняющие следующие моменты: i) компании, которые продолжают подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, могут либо повторить применение МСФО (IFRS) 1, либо применить все МСФО ретроспективно, как если бы они никогда не прекращали их применение, (ii) при первом применении МСФО разрешено не применять ретроспективно МСФО (IAS 23) «Затраты по займам»; В МСФО (IAS) 1 внесены поправки, уточняющие, что пояснения не требуются для третьего баланса, представленного в начале предыдущего периода из-за существенного влияния ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике, изменение классификации для целей презентации, в то время как пояснения потребуются когда компания добровольно решит раскрывать дополнительные сравнительные данные. В МСФО (IAS) 16 внесены поправки, уточняющие, что вспомогательное оборудование, которое используется более одного периода классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 внесены поправки, уточняющие, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны быть учтены в отчете о прибылях и убытках, как это было всегда в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12. В МСФО (IAS) 34 внесены поправки, приводящие требования в соответствие с МСФО (IFRS) 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия метода оценки активов и обязательств для операционного сегмента, только если данная информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения и существует существенное изменение в оценке с момента последней годовой финансовой отчетности;
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – «Займы от правительства» (выпущены в марте 2012 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее);
- Изменения к руководству по переходу к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены 28 июня 2012 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного руководства на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании (выпущено 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.);
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Изменение не окажет влияния на данную финансовую отчетность. ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этой Интерпретации на финансовую отчетность Группы.

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

6. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

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

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

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для проведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики Группы.

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

Неподконтрольные доли владения

Неподконтрольные доли владения представляют прибыль или убытки, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неподконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение девяносто дней и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Группы. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и их эквиваленты не включают обязательные резервы на счетах в Центральном банке.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке представляют собой средства, депонированные в Центральном банке и не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска, и других применимых факторов.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расхода на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента организация обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), организация обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет

практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае, если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группой.

В случае, если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень продолжающегося участия Группы определяется исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив оценивается по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы определяется как наименьшее значение из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Переклассификации финансовых активов

Группа не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если организация имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции до погашения, справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Группы классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Группа не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или переклассифицированных Группой до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной процентной ставки не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как организация получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплаты;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от организации причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено организацией.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Группой для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным, и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Производные финансовые инструменты, включающие валютные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость и не являющиеся производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования, первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от типа сделки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;

- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Средства в других банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства в других банках на разные сроки. Средства в других банках не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в других банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Покрытие по аккредитиву представляет собой перечисленную банком - эмитентом сумму аккредитива (покрытие) за счет плательщика либо предоставленного ему кредита в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия обязательства банка – эмитента.

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально кредиты клиентам отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем, кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам.

Кредиты клиентам отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты клиентам, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о совокупном доходе как доход/расход от предоставления кредитов клиентам по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход/расход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа приобретает кредиты у третьих сторон по номинальной стоимости. Изначально приобретенные кредиты отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость приобретенных кредитов. В дальнейшем приобретенные кредиты учитываются в порядке, описанном выше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировки внешних независимых источников, оценены руководством Группы по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов не связанным третьим сторонам, или определяется на основании индикативных котировок на покупку/продажу каждого вида ценных бумаг, публикуемых информационными агентствами или предоставляемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг. В случае отсутствия активного рынка и невозможности определения справедливой стоимости долевого финансового актива надежными методами допускается учет вложений по цене приобретения.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, реклассифицируются в прибыль или убыток по строке доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи. Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи отражается по методу ФИФО.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной процентной ставки и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Группа не переоценивает вложения в паевые инвестиционные фонды и общества с ограниченной ответственностью, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Такие вложения при первоначальном признании учитываются по стоимости приобретения, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива. После первоначальной оценки вложения в паевые инвестиционные фонды учитываются по стоимости приобретения и не переоцениваются.

Займы и дебиторская задолженность

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям по которым оно получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов

На конец отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их появления в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или момент возникновения будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

(1) Обесценение средств в других банках и кредитов клиентам

В отношении средств в других банках и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения средств в других банках и кредитов клиентам по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;

- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения средств в других банках и кредитов клиентам, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе (например, увеличение числа просроченных платежей или ипотечные кредиты, достигших своего кредитного лимита и производящих минимальные ежемесячные платежи), а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы (например, рост безработицы в географическом регионе заемщиков, снижение цен на недвижимость применительно к состоянию ипотеки в соответствующем районе или неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры, имеющие последствия для заемщиков в составе группы).

В случае наличия объективных свидетельств появления убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной группы, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам (например, такими как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость и биржевые товары,

платежного статуса или другие факторы, указывающие на понесенные в данной группе убытки и их величину). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

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 в консолидированном отчете о совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

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. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Группа обязан предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

(2) Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

На конец отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Группы существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Группа также оценивает прочие факторы, такие как волатильность цены на акцию. 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 на счетах прибылей и убытков, реклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке процентные доходы.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Кредиты с пересмотренными условиями

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

Списание кредитов и средств

В случае невозможности взыскания кредита и средств, представленных клиентам и банкам, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обеспечение. Списание предоставленных кредитов и средств происходит после принятия руководством Группы решение о взыскании причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группам имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшения расходов по обесценению финансовых активов в отчете о совокупном доходе в периоде возмещения.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Принятые нефинансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости и в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении использования этих активов, классифицируются в основные средства, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, инвестиционную собственность или запасы в составе прочих активов. Впоследствии принятые финансовые и нефинансовые активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Группа обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя средства других банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства.

Средства других банков. Средства других банков отражаются начиная с момента предоставления Группой денежных средств или прочих активов банками-контрагентами.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными и корпоративными клиентами по расчетным счетам и депозитам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и депозитные сертификаты, выпущенные Банком. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих операционных доходов как доход от урегулирования задолженности.

При выпуске конвертируемых облигаций компонент обязательств определяется путем оценки справедливой стоимости эквивалентной неконвертируемой облигации. Компонент капитала определяется по остаточной стоимости после вычета суммы, определенной для компонента обязательств, из общей справедливой стоимости конвертируемых облигаций. Обязательство по осуществлению будущих выплат основного долга и процентов держателям облигаций отражается по амортизированной стоимости до исполнения в момент конвертации или погашения облигаций.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают субординированные депозиты, полученные Группой и отражаются с момента предоставления Группу денежных средств.

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Финансовая аренда

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

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

Являясь арендодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, и первоначально оценивает их в сумме, равной чистыми инвестициям в

аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам и финансовой аренды.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражены по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

По состоянию 31 декабря 2011 года Группа приняла метод учет оценки по классам «Здания и сооружения». Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. После первоначального признания по себестоимости здания и земля отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется регулярно, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

При переоценке зданий накопленная на дату переоценки амортизация изменяется пропорционально изменению первоначальной стоимости актива так, что после переоценки балансовая стоимость актива равняется его переоцененной стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода как эффект от переоценки основных средств.

Фонд переоценки основных средств относится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации суммы переоценки в момент списания или выбытия актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости и отражаются по статье операционные расходы консолидированного отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

- Здания – 20 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование – от 5 до 12 лет;
- Транспортные средства – 5 лет;
- Прочие основные средства – от 5 до 8 лет;
- Нематериальные активы – 5 лет.

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа может оказывать существенное влияние, и которая не является ни дочерней компанией, ни участвует в совместной деятельности. Существенное влияние – это способность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике инвестируемой компании, но не контроль или совместный контроль над такой политикой.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учётом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом обесценения вложений. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Группы в таких зависимых, не признаются.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых активов, обязательства и условных обязательств зависимых компаний превышает долю Группы в их справедливой стоимости на дату

приобретения, представляет собой деловую репутацию. Деловая репутация включается в стоимость инвестиции и пересматриваются на предмет обесценения как часть инвестиции. Разница, на которую справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых активах, обязательства и условных обязательствах зависимой компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении), отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Когда компания Группы проводит операции с зависимой компанией Группы, прибыли и убытки исключаются в размере принадлежащей Группе доли в капитале зависимой компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении переданного актива, что ведет к созданию соответствующего резерва под обесценение.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу внеоборотного актива, предназначенного на продажу, меньше чем его остаточная стоимость, обесценение должно быть отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от внеоборотных активов, предназначенных на продажу. Любое последующее увеличение в справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу признаётся учитывая накопленный убыток от обесценения, который был ранее признан в отношении данного актива.

Средства других банков

Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Эти производные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы,

полученной в результате данной эмиссии. Привилегированные акции, подлежащие обязательному погашению, классифицируются как обязательства. Дивиденды по таким привилегированным акциям отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. У Группы не имеется привилегированные акции.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода, если были объявлены после окончания отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

После утверждения на общем собранием акционеров дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Обязательства кредитного характера

Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства, Группа осуществляет платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску возникновения убытков в сумме равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных критериев кредитоспособности.

Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они анализируются на конец отчетного периода и корректируются для отражения текущей

наилучшей оценки. Наилучшая оценка затрат, необходимых для исполнения существующего обязательства, это сумма, которую Группа уплатила бы для исполнения обязательства на конец отчетного периода или перевел третьей стороне на эту дату.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до первоначальной стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов и впоследствии учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются в отчете о совокупном доходе по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Республики Узбекистан Группа осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Информация по сегментам

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки - внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или

- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшего из (i) совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и (ii) совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

Иностранная валюта и драгоценные металлы

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Центрального банка, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Центрального банка, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в УЗС по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, реклассифицируется из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток отчетного периода.

Золото, серебро и другие драгоценные металлы отражаются в учете в соответствии с курсами покупки, официально устанавливаемыми Центральным банком. Изменения в ценах покупки Центрального банка учитываются как курсовые разницы в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты в консолидированном отчете о совокупном доходе.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	2012	2011
Наличные средства	31,429,640	31,890,710
Остатки средств на текущих счетах в Центральном банке	1,470,990	1,290,429
Депозиты «овернайт» на счетах Центральном банке	57,228,540	19,063,780
Корреспондентские счета в других банках	44,924,481	18,156,125
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок до 90 дней	32,631,002	4,961,526
Итого денежных средств и их эквивалентов	167,684,653	75,362,570

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имеются средств остатков по счетам и депозитам по 7 банкам, на которых остатки денежных средств превышают 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составляла 109,162,082 тысяч УЗС, или 86.4% от общей суммы средств корреспондентских и депозитов в других банках.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имеются средств остатков по счетам и депозитам по 5 банкам, на которых остатки денежных средств превышают 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составляла 56,027,836 тысяч УЗС, или 84.8% от общей суммы средств корреспондентских и депозитов в других банках.

Депозиты «овернайт» в суммах, размещений в Центральный банк под фиксированный процент 0.02% годовых.

8. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательные резервы на счетах в Центральном банке остаток составляет 47,100,546 тысяч УЗС. Согласно законодательству Республики Узбекистан Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном банке на постоянной основе и имеет ограничение в использовании. Сумма отчислений в обязательный резерв рассчитывается ежемесячно в процентном соотношении к обязательствам Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательные резервы на счетах в Центральном банке остаток составляет 40,829,989 тысяч УЗС.

9. Средства в других банках

	2012	2011
Депозиты в других банках	28,624,842	4,961,525
Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование: покрытие по аккредитиву	20,198,490	39,019,388
Итого средства в других банках	48,823,332	43,980,913

В 2012 и 2011 годах Группа не создавала резервов под обесценение средствам в других банках.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

10. Кредиты клиентам

	2012	2011
Кредиты, представленные клиентам	262,121,192	199,629,355
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8,559,538	5,948,460
	270,680,730	205,577,815
За вычетом резерва под обеспечение	(10,414,330)	(9,971,465)
Итого кредитов клиентам	260,266,400	195,606,350

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов начисленные процентные доходы к получению по кредитам составили 4,394,932 тысяч УЗС и 2,446,292 тысяч УЗС, соответственно.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обеспечение кредитов клиентам:

	2012	2011
Резерв под обеспечение кредитов клиентам на 1 января	9,971,465	6,173,702
(Восстановление)/Отчисления в резерв под обеспечение в течение года	5,867,090	3,162,452
Восстановление ранее списанных кредитов	1,179,647	942,374
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные	(6,603,872)	(307,063)
Резерв под обеспечение кредитов клиентам на 31 декабря	10,414,330	9,971,465

Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	2012	2011
Лизинговые компании	88,922,211	29,490,701
Производство	51,820,506	48,478,914
Торговля	39,937,936	42,190,816
Физические лица	34,902,855	30,798,007
Транспорт и коммуникации	19,045,491	14,867,284
Строительство	4,866,617	4,643,338
Полиграфия	8,962,440	3,520,129
Сельское хозяйство	7,730,629	1,334,137
Медицинские услуги	449,387	779,405
Другие сектора	14,042,658	29,475,084
Итого кредитов клиентам (брутто)	270,680,730	205,577,815
За вычетом резерва под обеспечение	(10,414,330)	(9,971,465)
Итого кредитов клиентам	260,266,400	195,606,350

Ниже представлена информация выданных кредитов по физическим лицам:

	2012	2011
Ипотечные кредиты	22,747,659	27,162,540
Потребительские кредиты	8,805,826	3,635,467
Прочее	3,349,370	-
Итого кредитов по физическим лицам	34,902,855	30,798,007

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов все кредиты были представлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республики Узбекистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Ниже представлена информация о залоговой стоимости обеспечения:

	2012	2011
Недвижимость	152,806,749	112,227,971
Поручительства и гарантии третьих лиц	17,105,310	16,547,208
Транспорт	42,719,354	22,049,459
Страховой полис	6,772,597	2,897,086
Оборудование	30,900,643	16,531,007
Депозиты денежных средств	6,644,072	6,644,072
Другое обеспечение	12,462,544	20,021,140
Необеспеченные	1,269,461	8,659,872
Итого обеспечения	270,680,730	205,577,815
За вычетом резерва под обесценение	(10,414,330)	(9,971,465)
Итого кредитов клиентам	260,266,400	195,606,350

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду представлены следующим образом:

	2012	2011
Менее одного года	3,953,910	4,783,273
От одного до пяти лет	9,419,493	1,287,235
Минимальные арендные платежи	13,373,403	6,070,508
За вычетом неполученного финансового дохода	(4,813,865)	(122,048)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8,559,538	5,948,460
Текущая часть	2,374,537	4,661,225
Долгосрочная часть	6,185,001	1,287,235
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8,559,538	5,948,460

11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

	2012	2011
Долевые ценные бумаги	3,595,089	1,155,138
За вычетом резерва под обесценение	(401,599)	(631,564)
Чистые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,193,490	523,574

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов долговые ценные бумаги отсутствует.

Ниже представлены долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	Доля собственности	2012	Доля собственности	2011
ОАО "Agro Invest Sug'urta"	13%	1,678,650	-	-
СП ФК "Пахтакор"	8%	730,159	8%	730,159
ОАО "Кукон ег-мой"	12%	473,219	-	-
КС "Капитал Юнион"	не определен	265,311	20%	315,000
ОАО СК "Alskom"	3%	212,622	-	-
ООО "Tosh Avto Ijara"	10%	63,280	-	-
ООО "Qushrobod Agrotex Servis"	15%	45,000	15%	45,000
ООО "Banklararo Savdo Tizimi"	6%	42,406	6%	42,406
ООО "Banklararo Kredit Byuiosi"	3%	40,000	-	-
ООО "Kapital Brook"	10%	20,660	-	-
ООО "Бозор, пул ва кредит"	6%	18,132	6%	16,923
ООО "Езевон Агротех Сервис"	15%	4,500	15%	4,500
Ассоциация банков Республики Узбекистан	1%	1,150	1%	1,150
Долевые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		3,595,089		1,155,138
За вычетом резерва под обесценение		(401,599)		(631,564)
Чистые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		3,193,490		523,574

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиции, имеющихся в наличии для продажи в течение года:

	2012	2011
Резерв под обесценение на 1 января	631,564	256,356
Отчисления в резерв под обесценение	85,035	400,035
Восстановление резервов под обесценение в течение года	(315,000)	(24,827)
Резерв под обесценение на 31 декабря	401,599	631,564

12. Инвестиции в зависимые компании

Ниже представлено инвестиции в зависимые компании по методу долевого участия:

	2012		2011	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ОАО ПИ "Baloq'chi"	26%	820,806	-	-
ОАО "Surxonoziqovqatsanoati"	20%	778,650	-	-
ОАО СК "Kapital Sug'urta"	-	-	92%	4,717,988
ООО "Капитал Риэлтор Групп"	-	-	99%	148,500
Инвестиции в зависимые компании		1,599,456		4,866,488

Изменения инвестиций в зависимые компании:

	2012	2011
На 1 января	4,866,488	1,426,552
Стоимость приобретения	1,624,911	3,541,202
Продажа инвестиций	(4,866,488)	(346,561)
Изменение в классификации	-	245,295
Изменение в справедливой стоимости	(25,455)	-
На 31 декабря	1,599,456	4,866,488

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов активы, обязательства и чистая прибыль зависимых компаний за годы, закончившиеся на эти даты, составили:

	2012	2011
Итого активы	33,327,938	13,553,816
Итого обязательства	(8,504,218)	(8,296,613)
Чистые активы	24,823,720	5,257,203
Доля Группы в чистых активах в зависимых компаниях	5,734,279	4,851,268
Общая выручка	49,210,023	8,832,306
Чистая прибыль	7,310,155	176,889
Доля Группы в чистом доходе в зависимых компаниях	1,688,646	166,880

13. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение основных средств и нематериальных активов по состоянию 31 декабря 2012 года:

	Здания и прочие сооружения	Мебель и оборудо- вание	Транс- портные средства	Нематери- альные активы	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	37,370,975	5,167,839	727,444	1,027,671	4,382,299	48,676,228
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2012 года	40,410,499	9,927,503	1,951,257	1,911,563	4,463,149	58,663,971
Приобретение	5,799,532	7,824,132	1,617,455	433,820	-	15,674,939
Выбытие	(6,790,046)	(145,168)	(108,536)	-	(3,299,340)	(10,343,090)
Остаток на 31 декабря 2012 года	39,419,985	17,606,467	3,460,176	2,345,383	1,163,809	63,995,820
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2012 года	3,039,524	4,759,664	1,223,813	883,892	80,850	9,987,743
Амортизационные отчисления	1,637,991	2,321,930	395,357	391,507	-	4,746,785
Выбытие	(217,712)	(219,076)	(51,207)	1,304	(39,217)	(525,908)
Остаток на 31 декабря 2012 года	4,459,803	6,862,518	1,567,963	1,276,703	41,633	14,208,620
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	34,960,182	10,743,949	1,892,213	1,068,680	1,122,176	49,787,200

Ниже представлено движение основных средств и нематериальных активов по состоянию 31 декабря 2011 года:

	Здания и прочие сооружения	Мебель и оборудо- вание	Транс- портные средства	Нематери- альные активы	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	14,728,249	4,177,167	1,152,017	735,496	262,717	21,055,646
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2011 года	16,189,689	7,774,530	2,401,031	1,360,357	265,655	27,991,262
Приобретение	10,754,458	2,277,265	271,810	551,206	4,503,629	18,358,368
Переоценка	15,760,897	-	-	-	-	15,760,897
Выбытия	(2,294,545)	(124,292)	(721,584)	-	(306,135)	(3,446,556)
Остаток на 31 декабря 2011 года	40,410,499	9,927,503	1,951,257	1,911,563	4,463,149	58,663,971
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2011 года	1,461,440	3,597,363	1,249,014	624,861	2,938	6,935,616
Амортизационные отчисления	1,622,042	1,261,034	347,003	259,031	77,912	3,567,022
Выбытия	(43,958)	(98,733)	(372,204)	-	-	(514,895)
Остаток на 31 декабря 2011 года	3,039,524	4,759,664	1,223,813	883,892	80,850	9,987,743
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	37,370,975	5,167,839	727,444	1,027,671	4,382,299	48,676,228

В составе основных средств «Здания и сооружения» Группы были оценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 года. Оценка была выполнена независимой фирмой ООО «INTI» и была определена справедливая стоимость. Независимый оценщик применял различные поправочные коэффициенты и рыночным ценам объектов, сопоставимых со зданиями и сооружениями Группы, чтобы получить рыночную стоимость оцениваемых объектов. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий.

В остаточную стоимость зданий включена сумма 15,760,897 тысяч УЗС, представляющая собой положительную переоценку зданий Группы.

14. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

	2012	2011
Прочие финансовые активы:		
Расчеты по международным платежным системам	27,096,624	12,631,965
Начисленная комиссия	1,776,856	2,068,270
Дебиторская задолженность по прочим операциям	815,057	3,491,275
Прочее	1,263,883	1,249,987
Итого прочие финансовые активы	30,952,420	19,441,497
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата за оборудование и товары	16,587,820	10,783,717
Другие налоги	2,780,737	877,456
Малоценные и быстро-изнашиваемые активы на складе	394,891	466,645
Другие имущества	290,446	972,273
Предоплата за здание	-	15,900,000
Прочее	1,995,639	1,750,315
Итого прочие нефинансовые активы	22,049,533	30,750,406
Резерв под обесценение прочих активов	(316,654)	-
Итого прочие активы	52,685,299	50,191,903

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

	2012	2011
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января	-	-
Отчисления в резерв под обесценение	1,725,847	75,963
Списанные активы	(1,409,193)	(75,963)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	316,654	-

15. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

	2012	2011
ООО "Кап-текс"	31,386,568	21,800,603
ООО "Капсантекс"	16,116,669	8,385,907
Имущества, имеющиеся в наличии для продажи	10,041,647	13,747,810
На 31 декабря	57,544,884	43,934,320

В октябре 2009 года Группа приобрела 100% акций в капитале ООО «Кап-Текс», осуществляющий деятельность в текстильной промышленности. Компания была приобретена Банком на основании Указа Президента Республики Узбекистан №УП-4053 от 18 ноября 2008 года «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости предприятий реального сектора экономики», Постановления Президента Республики Узбекистан №П-4010 от 19 ноября 2008 года «Об утверждении порядка реализации коммерческими банками экономически несостоятельных предприятий». Вложение в уставной капитал ООО «Кап-Текс» по состоянию 31 декабря 2012 года составил 27,481,915 тысяч УЗС.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, общая сумма активов и обязательств ООО «Кап-текс» составила 31,386,568 тысяч УЗС и 1,349,741 тысяч УЗС, соответственно. Убыток от прекращенной деятельности составил 1,600,875 тысяч УЗС.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, общая сумма активов и обязательств ООО «Кап-текс» составила 21,800,603 тысяч УЗС и 1,496,659 тысяч УЗС, соответственно. Убыток от прекращенной деятельности составил 402,434 тысяч УЗС.

УП «Капсантекс», было учреждено в 2011 году в форме Унитарного предприятия Банка в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. УП «Капсантекс» является правопреемником Открытого акционерного общества «Кулол», который на основании Указа Президента Республики Узбекистан №УП-4053 от 18 ноября 2008 года «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости предприятий реального сектора экономики», Постановления Президента Республики Узбекистан №П-4010 от 19 ноября 2008 года «Об утверждении порядка реализации коммерческими банками экономически несостоятельных предприятий» и решении Государственной комиссии по реализации экономически несостоятельных предприятий коммерческим банкам №1 от 14 января 2011 года. Основным видом деятельности является производства продукции сантехники из керамики. Группа должна инвестировать в УП «Капсантекс» не менее 9,5 млн. долларов США. УП «Капсантекс» было зарегистрировано 01 апреля 2011 года в городе Ангрэн. Вложение Банка в уставной капитал УП «Капсантекс» по состоянию 31 декабря 2012 года составил 15,530,054 тысяч УЗС.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, общая сумма активов и обязательств ООО «Капсантекс» составила 16,116,669 тысяч УЗС и 105,719 тысяч УЗС, соответственно. Прибыль и убыток от прекращенной деятельности не имеется.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, общая сумма активов и обязательств ООО «Капсантекс» составила 8 385 907 тысяч УЗС и 95 889 тысяч УЗС, соответственно. Прибыль и убыток от прекращенной деятельности ООО «Капсантекс» не имеется.

Имущество полученные за счет погашения кредита Группой должен провести продажа в короткий срок в течение не более одного года.

16. Средства клиентов

	2012	2011
Депозиты до востребования	336,017,028	283,655,038
Срочные депозиты	259,016,970	158,770,414
Итого средств клиентов	595,033,998	442,425,452

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов средства клиентов на сумму 47,431,519 тысяч УЗС и 49,984,585 тысяч УЗС, были использовано в качестве обеспечения по аккредитивам, выпущенным Группой, и другим операциям, относящимся к условным обязательствам.

Ниже указано анализ средства клиентов по отраслям экономики:

	2012	2011
Физические лица	237,611,413	121,003,148
Торговля	90,145,965	67,908,885
Производства	64,380,214	72,534,070
Прочие услуги	50,551,134	44,294,196
Транспорт и телекоммуникации	40,130,658	27,644,472
Образование и исследование	26,358,709	2,782,143
Строительство	15,173,835	13,304,768
Культура и искусство	12,051,209	1,666,274
Пищевая промышленность	12,738,521	9,616,454
Сельское хозяйство	6,890,757	2,808,673
Социальные фонды	3,508,092	185,193
Страхование	3,435,627	55,420,006
Инвестиции и финансовый сектор	1,975,973	4,601,013
Прочее	30,081,891	18,656,157
Итого средств клиентов	595,033,998	442,425,452

17. Средства других банков

	2012	2011
Депозиты других банков	39,706,943	13,587,821
Корреспондентские счета других банков	96,454	170,678
Кредиты, полученные от Центрального банка	124,593	125,483
Итого средств других банков	39,927,990	13,883,982

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/год	Годовая процентная ставка	2012	2011
Субординированные облигации:	Ноябрь 2019	12%	5,151,233	5,151,232
	Май 2017	14%	2,539,315	2,537,397
	Август 2014	14%	2,070,575	-
Депозитные сертификаты включая:	Июнь 2012-Июль 2013	11%	200,000	-
	Июнь 2011-Февраль 2013	12%	100,000	100,000
	Июнь 2011-Декабрь 2013	12.5%	50,000	50,000
	Июнь 2011-Февраль 2012	12.5%	-	800,000
Сберегательные сертификаты	Январь 2013	24%	28,571	53,265
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			10,139,694	8,691,894

Группа не имеет каких либо обязательств по соблюдению финансовых коэффициентов в отношении выпущенных долговых ценных бумаг, указанных выше.

19. Прочие привлеченные средства

Прочие привлеченные средства представлены следующим образом:

	Дата погашения	2012	2011
Финансирование, предоставленное местными финансовыми учреждениями	2014	2,135,207	2,069,448
Прочие привлеченные средства		2,135,207	2,069,448

Группа не имеет каких либо обязательств по соблюдению финансовых коэффициентов в отношении прочих привлеченных средств, указанные выше. Прочие привлеченные средства оцениваются по амортизированной стоимости.

20. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	2012	2011
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты по прочим операциям	1,733,850	4,360,461
Отсроченные доходы	1,156,296	-
Обязательства по выплате дивидендов	1,568	1,568
Счета к оплате за оборудование, предназначенное к последующему лизингу	-	90,001
Итого прочие финансовые обязательства	2,891,714	4,452,030
Прочие нефинансовые обязательства:		
Другие налоги к оплате	502,777	130,300
Прочее	222,381	368,343
Итого прочие нефинансовые обязательства	725,158	498,643
Итого прочие обязательства	3,616,872	4,950,673

21. Уставный капитал и эмиссионный доход

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	Объявленный уставный капитал	Выпущенный уставный капитал	Оплаченный уставный капитал	Всего, с учетом инфляции
Остаток на 31 декабря 2010 года	33,000,000	33,000,000	25,500,000	24,131,797
Увеличения	-	-	7,500,000	7,500,000
Остаток на 31 декабря 2011 года	33,000,000	33,000,000	33,000,000	31,631,797
Увеличения	20,000,000	10,000,000	2,285,393	2,285,393
Остаток на 31 декабря 2012 года	53,000,000	43,000,000	35,285,393	33,917,190

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10,000 УЗС за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Группы не имеется привилегированные акции.

Ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы (штук):

	Объявленный уставный капитал	Выпущенный уставный капитал	Оплаченный уставный капитал
Остаток на 31 декабря 2010 года	3,300,000	3,300,000	2,550,000
Выпуск обыкновенных акции	-	-	750,000
Остаток на 31 декабря 2011 года	3,300,000	3,300,000	3,300,000
Выпуск обыкновенных акции	2,000,000	1,000,000	228,539
Остаток на 31 декабря 2012 года	5,300,000	4,300,000	3,528,539

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2012 и 2011 годов эмиссионный доход составил 227,483 тысяч УЗС и 150,000 тысяч УЗС, соответственно.

22. Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)

Согласно законодательству Республики Узбекистан, в качестве дивидендов Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. В соответствии с законодательством Группа должен создать резервный фонд в сумме не менее 15% от уставного фонда.

В 2012 году не было выплачено дивиденды. В 2011 года по решениям акционеров Группы были выплачены промежуточные дивиденды по обыкновенным акциям в сумме 7,650,000 тысяч УЗС.

Ниже указано движение нераспределенной прибыли Группы за годы, по МСФО:

	Фонд переоценки	Нераспреде- ленный прибыль/ (накопленный убыток)	Накопленный совокупный доход/(убыток)
Остаток на 31 декабря 2010 года	-	(7,227,332)	(7,227,332)
Увеличения, переоценка основных средств	15,760,897	-	15,760,897
Уменьшения, убыток за 2011 год	-	(1,958,843)	(1,958,843)
Уменьшения, выплата дивидендов	-	(7,650,000)	(7,650,000)
Уменьшения, эффект отложенного налогового обязательства по переоценки основных средств	(2,364,135)	-	(2,364,135)
Остаток на 31 декабря 2011 года	13,396,762	(16,836,175)	(3,439,413)
Увеличения, прибыль за 2012 год	-	3,741,008	3,741,008
Остаток на 31 декабря 2012 года	13,396,762	(13,095,167)	301,595

23. Чистый процентный доход

	2012	2011
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	35,274,806	24,223,390
Средства в других банках	548,791	449,929
Другие процентные доходы	358,451	364,042
Итого процентных доходов	36,182,048	25,037,361
Процентные расходы		
Средства клиентов	22,452,817	12,833,199
Средства по выпущенным долговым ценным бумагам	1,793,555	1,022,844
Средства других банков	1,166,905	1,793,055
Прочие процентные расходы	707,450	-
Итого процентных расходов	26,120,727	15,649,098
Чистые процентные доходы	10,061,321	9,388,263

24. Комиссионные доходы и расходы

	2012	2011
Комиссионные доходы		
Комиссии по операциям с иностранной валютой	19,815,823	14,603,890
Комиссии за расчетные операции	14,233,890	13,868,742
Комиссии по гарантиям и аккредитивам	7,550,442	2,760,551
Операции с пластиковым картам	4,847,923	2,244,043
Комиссия за инкасацію	1,157,455	1,249,080
Регистрация импортных и экспортных контрактов	222,665	110,793
Выдача справок и выписок	103,594	901,704
Прочее	2,488,694	122,070
Итого комиссионных доходов	50,420,486	35,860,873
Комиссионные расходы		
Комиссии по другим банкам	3,232,408	1,452,212
Расчетные операции	2,811,287	2,739,269
Комиссии за инкасацію	1,366,205	1,329,826
Комиссии по пластиковым карточкам	1,111,450	556,450
Комиссии по операциям с иностранной валютой	540,708	213,558
Поддержка программного обеспечения	365,981	335,318
Операции с ценными бумагами	100,512	28,031
Прочее	610,924	623,350
Итого комиссионных расходов	10,139,475	7,278,014
Чистые комиссионные доходы	40,281,011	28,582,859

25. Чистый доход/(расход) по операциям в иностранной валюте

Чистый доход/(расход) по операциям в иностранной валюте представлено следующим образом:

	2012	2011
Торговые операции, нетто	51,822	2,217,622
Курсовые разницы, нетто	1,235,867	(2,905,059)
Чистый доход/(расход) по операциям в иностранной валюте	1,287,689	(687,437)

26. Прочие доходы

	2012	2011
Штрафы и пены	7,780,637	1,415,024
Доходы по дивидендам	452,877	126,737
Доход от продажи основных средств	175,432	80,807
Доход от аренды основных средств	29,066	24,322
Прочее	509,186	10,979
Итого прочие доходы	8,947,198	1,657,869

27. Операционные расходы

	2012	2011
Заработная плата и премии	13,410,062	9,370,227
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	5,066,040	3,605,612
Износ и амортизация	4,746,785	3,567,022
Единый социальный налог	3,522,540	2,998,403
Финансовая помощь работникам	3,951,473	2,766,573
Охрана	4,176,815	2,579,008
Членские взносы	3,210,466	2,463,280
Аренда	1,363,955	1,583,828
Связь	1,405,226	1,185,796
Канцтовары	1,282,205	785,127
Ремонт	1,049,183	781,484
Реклама	798,740	528,173
Благотворительность и спонсорские расходы	440,513	520,179
Командировочные расходы	342,321	388,813
Профессиональные услуги	361,549	367,821
Прочие расходы на сотрудников	538,490	359,518
Расходы по содержанию транспортных средств	416,411	295,364
Представительские расходы	129,628	187,877
Страхование	112,794	116,935
Расходы на подписку	47,868	38,296
Убыток от выбытия основных средств	17,702	15,116
Прочее	510,719	702,560
Итого операционных расходов	46,901,485	35,207,012

28. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2012	2011
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,124,514	1,397,302
За вычетом отложенного налогообложения, учтенного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(86,711)	3,207,921
Расходы по налогу на прибыль за год	1,037,803	4,605,223

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2012	2011
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	5,993,858	86,498
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке 15%	899,079	12,975
Невычитаемые расходы	183,030	400,035
Невычитаемый налог на инфраструктуру	407,582	17,897
Эффект от переоценки основных средств	-	2,364,135
Прочие	(451,888)	1,214,271
Расходы по налогу на прибыль за год	1,037,803	4,009,312

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются в исчисление налога на прибыль, а также в виду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Налог на доход (прибыль) Группой начисляется в соответствии с Налоговым кодексом Республики Узбекистан. Действующая ставка налога на доход (прибыль) для банков в 2012 и 2011 годов составила 15 процентов от налогооблагаемой прибыли.

В соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан Группа также уплачивает другие налоги и отчисления, связанные с его операционной деятельностью.

Налоговый эффект от временных разниц представлен следующим образом:

	2012	2011
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу		
Резерв под обесценение кредитов клиентам	1,120,042	3,653,029
Прочее	183,030	85,035
Общая сумма отложенных налоговых активов	1,303,072	3,738,064
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу		
Основные средства и нематериальные активы	724,997	588,073
Переоценка основных средств	-	15,760,897
Прочее	-	4,802,495
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	724,997	21,151,465
Итого чистое отложенное налоговое активы/(обязательство)	578,075	(17,413,401)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) по установленной ставке 15% за период	86,711	(2,612,010)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) на 31 декабря	(1,929,388)	(2,016,099)

Чистое налоговое обязательство представляет собой сумму налогов и отчисление, подлежащую уплате. Чистое налоговое требование это авансовый платеж оплаченных налогов и отчислений.

29. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров.

	2012	2011
Чистая прибыль/(убыток), принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями	3,838,936	(1,958,843)
Количество обыкновенных акций в обращении (штук)	3,312,281	2,562,500
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в УЗС)	1,159.00	(764.43)

30. Дивиденды

	2012	2011
Дивиденды к выплате на 1 января	(16,836,175)	(7,227,332)
Дивиденды, объявленные в течение года	-	7,650,000
Дивиденды (перевыплаченные) на 31 декабря	(16,836,175)	(14,877,332)
Чистая прибыль/(убыток) за год	3,838,936	(1,958,843)
Итого совокупный доход/(расход) за период	3,740,941	11,437,919

Группа направила на выплату дивидендов нераспределенный прибыли согласно законодательство Республики Узбекистан, так как доходность Группы существенно отличается от отчетности составленной по МСФО.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на данную финансовую отчетность, подтверждается в Примечание 4.

Все дивиденды по обыкновенным акциям объявляются и выплачиваются в УЗС.

31. Условные обязательства**Страхование.**

Группа не осуществляла в полном объеме страхование основных средств, страхование на случай прекращения деятельности, или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности оборудования или в связи с основной деятельностью Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь возможность получить адекватное страховое покрытие, существует риск того, что утрата либо повреждение его активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое состояние Группы.

Юридические вопросы.

В ходе обычной деятельности Группы является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовые положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Условные налоговые обязательства.

В настоящее время в Республики Узбекистан действует ряд законодательных актов, регламентирующих систему налогов, уплачиваемых в Республиканский и местные государственные бюджеты. Данные налоги включает в себя: налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, ряд налогов и социальные налоги. Налоговое законодательство Республики Узбекистан допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Зачастую существует различные мнения относительно трактовки законодательных актов, как между различными ведомствами, так и внутри одного ведомства (т.е. Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и почву для различных споров. Налоговые декларации и другие юридические обязательства (к примеру, вопросы таможенного и валютного регулирования) является предметом рассмотрения и проверок со стороны ряда ведомств, которые по закону имеют право применять существенные административные взыскания (в т.ч. штрафы и пени) и могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Подобная ситуация создает большую степень вероятности возникновения налоговых рисков в Республики Узбекистан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогообложения. Налоговые проверки могут охватывать

три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

Обязательства кредитного характера.

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Общая сумма обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Тем не менее, потенциальный риск существует, поэтому в отчете о финансовом положении в числе прочих обязательств под гарантии создан резерв по обязательствам кредитного характера в отношении предоставленных гарантий в зависимости от финансового состояния клиента. В отношении обязательств по предоставлению кредитов и неиспользованных кредитных линий Группа в меньшей степени подвержен риску возникновения убытков, поскольку в случае обесценения выданных кредитов Группа не будет производить выдачу оставшихся сумм, поэтому резерв по данным условным обязательствам кредитного характера равен нулю.

Обязательства кредитного характера у Группы составляли:

	2012	2011
Аккредитивы, и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	47,421,632	47,806,543
Гарантии выданные и аналогичные обязательства	17,188,521	10,084,751
Обязательство по выдаче кредита	4,150,764	2,571,696
Итого обязательства кредитного характера	68,760,917	60,462,990

32. Управление рисками

Управление рисками Группой осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск.

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по заемщикам утверждаются Советом и Правлением Группы.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутри дневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, для снижения риска в обеспечение принимается залог имущества, поручительства компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Группа, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства, указанному в Примечании 32.

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

Группа осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство представляет данные о просроченной задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

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

Максимальный размер кредитного риска

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	77,555,483	-	77,555,483	-	77,555,483
Средства в других банках	48,823,332	-	48,823,332	-	48,823,332
Кредиты клиентам	270,680,730	-	270,680,730	269,411,269	1,269,461
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,595,089	-	3,595,089	-	3,595,089
Инвестиции в зависимые компании	1,599,456	-	1,599,456	-	1,599,456
Прочие финансовые активы	30,952,420	-	30,952,420	-	30,952,420

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	23,117,651	-	23,117,651	-	23,117,651
Средства в других банках	43,980,913	-	43,980,913	-	43,980,913
Кредиты клиентам	205,577,815	-	205,577,815	196,917,943	8,659,872
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,155,138	-	1,155,138	-	1,155,138
Инвестиции в зависимые компании	4,866,488	-	4,866,488	-	4,866,488
Прочие финансовые активы	19,441,497	-	19,441,497	-	19,441,497

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	25,678,253	6,024,733	45,852,497	90,129,170	167,684,653
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	-	-	-	-	47,100,546	47,100,546
Средства в других банках	-	36,867,203	1,256,978	10,699,151	-	48,823,332
Кредиты клиентам	-	-	-	-	260,266,400	260,266,400
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	3,193,490	3,193,490
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	1,599,456	1,599,456
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	30,952,420	30,952,420

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	11,973,020	-	3,250,587	60,138,963	75,362,570
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	-	-	-	-	40,829,989	40,829,989
Средства в других банках	-	39,386,704	-	4,594,209	-	43,980,913
Кредиты клиентам	-	-	-	-	195,606,350	195,606,350
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	523,574	523,574
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	4,866,488	4,866,488
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	19,441,497	19,441,497

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

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Группа, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Группой разработаны собственные инструменты, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Таким инструментом является рейтинговая модель. Рейтинг клиента формируется на основании анализа его финансовых показателей, анализа отрасли и рынка, в котором оперирует клиент. Рейтинговая модель также учитывает качественные параметры, такие как качества менеджмента и доля компании на рынке.

Использование внутренней рейтинговой модели помогает стандартизировать подход к анализу клиентов и обеспечивает количественную оценку кредитоспособности заемщика, не имеющего рейтинга от международных рейтинговых агентств. Модель также дает возможность учитывать особенности местных рынков.

Качества внутренней рейтинговой модели проверяется на постоянной основе путем оценки ее эффективности и валидности. В случае обнаружения недостатка, Группа модифицирует модель.

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

	Текущие необесце- ненные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев 1 год	Обесце- ненные финан- совые активы	На 31
						декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	77,555,483	-	-	-	-	77,555,483
Средства в других банках	48,823,332	-	-	-	-	48,823,332
Кредиты клиентам	243,623,692	6,764,153	4,509,577	2,254,789	13,528,519	270,680,730
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	955,526	-	-	-	2,639,563	3,595,089
Инвестиции в зависимые компании	1,599,456	-	-	-	-	1,599,456
Прочие финансовые активы	30,952,420	-	-	-	-	30,952,420

	Текущие необесце- ненные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев 1 год	Обесце- ненные финан- совые активы	На 31
						декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	23,117,651	-	-	-	-	23,117,651
Средства в других банках	43,980,913	-	-	-	-	43,980,913
Кредиты клиентам	187,239,036	7,811,040	2,825,192	-	7,702,547	205,577,815
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	131,516	-	-	-	1,023,622	1,155,138
Инвестиции в зависимые компании	4,866,488	-	-	-	-	4,866,488
Прочие финансовые активы	19,441,497	-	-	-	-	19,441,497

Рыночный риск.

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Группа 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.

Комитет по управлению активами и пассивами управляет рисками изменения процентной ставки и рыночными риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Управление Казначейства отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредиторам. Руководство Группы

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

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Риск изменения процентной ставки это риск снижения стоимости финансовых активов Группы, кроме тех, которые предназначены для торговых целей, и/или увеличение стоимости обязательств Группы, вследствие изменения процентной ставки. Риск изменения процентной ставки возникает прежде всего вследствие того, что срок погашения активов Группы может превышать срок погашения обязательств Группы (несоответствие срока погашения). Чувствительность к изменению процентной ставки Группы оценивается под влиянием рыночного риска.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа не имела никаких не торгуемых финансовых активов и обязательств, использующих плавающую процентную ставку и подлежащих анализу чувствительности к изменению процентной ставки.

Географический риск.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	134,771,407	26,886,703	6,026,543	167,684,653
Обязательные резервы на счетах в Центральный банк	47,100,546	-	-	47,100,546
Средства в других банках	1,291,406	36,867,203	10,664,723	48,823,332
Кредиты клиентам	260,266,400	-	-	260,266,400
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,193,490	-	-	3,193,490
Инвестиции в зависимые компании	1,599,456	-	-	1,599,456
Прочие активы	3,855,796	-	27,096,624	30,952,420
Итого финансовые активы	452,078,501	63,753,906	43,787,890	559,620,297
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	592,946,283	453,819	1,633,896	595,033,998
Средства других банков	39,926,623	-	1,367	39,927,990
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,139,694	-	-	10,139,694
Прочие привлеченные средства	2,135,207	-	-	2,135,207
Прочие обязательства	2,891,714	-	-	2,891,714
Итого финансовые обязательства	648,039,521	453,819	1,635,263	650,128,603
Чистая балансовая позиция	(195,961,020)	63,300,087	42,152,627	(90,508,306)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	63,339,804	10,626,151	1,396,615	75,362,570
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	40,829,989	-	-	40,829,989
Средства в других банках	44,080	37,512,528	6,424,305	43,980,913
Кредиты клиентам	195,606,350	-	-	195,606,350
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	523,574	-	-	523,574
Инвестиции в зависимые компании	4,866,488	-	-	4,866,488
Прочие активы	5,493,226	1,541,065	12,407,206	19,441,497
Итого финансовые активы	310,703,511	49,679,744	20,228,126	380,611,381
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	441,247,475	-	1,177,977	442,425,452
Средства других банков	13,883,982	-	-	13,883,982
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,691,894	-	-	8,691,894
Прочие привлеченные средства	2,069,448	-	-	2,069,448
Прочие обязательства	4,452,030	-	-	4,452,030
Итого финансовые обязательства	470,344,829	-	1,177,977	471,522,806
Чистая балансовая позиция	(159,641,318)	49,679,744	19,050,149	(90,911,425)

Валютный риск.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет по управлению активами и пассивами 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.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы на 31 декабря 2012 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	59,166,022	99,084,060	8,774,202	660,369	167,684,653
Обязательные резервы на счетах в Центральный банк	3,619,577	43,480,969	-	-	47,100,546
Средства в других банках	-	46,691,042	2,132,290	-	48,823,332
Кредиты клиентам	254,174,180	6,092,220	-	-	260,266,400
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,193,490	-	-	-	3,193,490
Инвестиции в зависимые компании	1,599,456	-	-	-	1,599,456
Прочие активы	3,855,796	27,096,624	-	-	30,952,420
Итого финансовые активы	325,608,521	222,444,915	10,906,492	660,369	559,620,297
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	332,062,147	251,528,632	10,954,116	489,103	595,033,998
Средства других банков	39,707,488	220,502	-	-	39,927,990
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,139,694	-	-	-	10,139,694
Прочие привлеченные средства	2,135,207	-	-	-	2,135,207
Прочие обязательства	2,864,994	26,720	-	-	2,891,714
Итого финансовые обязательства	386,909,530	251,775,854	10,954,116	489,103	650,128,603
Чистая балансовая позиция	(61,301,009)	(29,330,939)	(47,624)	171,266	(90,508,306)

По состоянию на 31 декабря 2011 года позиция Группы по валютам составила:

	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13,343,600	55,907,712	5,810,916	300,342	75,362,570
Обязательные резервы на счетах в Центральный банк	27,527,922	13,302,067	-	-	40,829,989
Средства в других банках	43,479	39,762,832	4,174,602	-	43,980,913
Кредиты клиентам	185,102,007	10,101,909	402,434	-	195,606,350
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	523,574	-	-	-	523,574
Инвестиции в зависимые компании	4,866,488	-	-	-	4,866,488
Прочие активы	6,809,532	12,631,965	-	-	19,441,497
Итого финансовые активы	238,216,602	131,706,485	10,387,952	300,342	380,611,381
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	276,528,825	154,579,371	11,143,303	173,953	442,425,452
Средства других банков	13,499,622	384,360	-	-	13,883,982
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,691,894	-	-	-	8,691,894
Прочие привлеченные средства	2,069,448	-	-	-	2,069,448
Прочие обязательства	4,452,030	-	-	-	4,452,030
Итого финансовые обязательства	305,241,819	154,963,731	11,143,303	173,953	471,522,806
Чистая балансовая позиция	(67,025,217)	(23,257,246)	(755,351)	126,389	(90,911,425)

Группа предоставлял кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к УЗС может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. Есть случаи отсутствия денежных потоков заемщиков в иностранной валюте, которые Группа покрывает кредиты за счет конвертации УЗС в собственные валюты.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные условия остаются неизменными. Разумно возможное изменение курса по каждой валюте определено исходя из предельных границ колебаний курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012	2011
Укрепление доллара США на 10%	(2,933,094)	(2,325,725)
Ослабление доллара США на 10%	2,933,094	2,325,725
Укрепление Евро на 10%	(4,762)	(75,535)
Ослабление Евро на 10%	4,762	75,535

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

Ценовой риск

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

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

Прочий ценовой риск.

Группа подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы 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, в сумме досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Группы.

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

Управления ликвидности Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Комитет управления активами и пассивами Группы. Комитет управления активами и пассивами Группы обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, а также регулирует установленные лимиты на краткосрочные вложения в кредиты (сроком до 30 дней), для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группу.

Комитет управления активами и пассивами Группы контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночных условия.

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

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

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	67,699,231	48,205,351	129,818,043	17,656,416	-	263,379,041
Средства других банков	18,935,175	-	21,715,200	-	-	40,650,375
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	103,225	282,250	5,661,000	8,225,000	14,271,475
Прочие привлеченные средства	-	-	401,913	1,944,679	-	2,346,592
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам, по которым начисляются проценты	86,634,406	48,308,576	152,217,406	25,262,095	8,225,000	320,647,483
Средства клиентов	337,645,075	-	-	-	-	337,645,075
Средства других банков	581,841	-	-	-	-	581,841
Выпущенные долговые ценные бумаги	389,694	-	-	-	-	389,694
Прочие финансовые обязательства	2,891,714	-	-	-	-	2,891,714
Итого финансовые обязательства	428,142,730	48,308,576	152,217,406	25,262,095	8,225,000	662,155,807

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

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	18,817,001	47,283,631	84,438,020	21,498,021	1,862,543	173,899,216
Средства других банков	3,830,083	7,014,879	2,901,750	-	184,474	13,931,186
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	928,626	245,658	12,251,250	13,425,534
Прочие привлеченные средства	-	-	187,260	5,969,753	-	6,157,013
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам, по которым начисляются проценты	22,647,084	54,298,510	88,455,656	27,713,432	14,298,267	207,412,949
Средства клиентов	208,711,231	30,888,882	44,834,588	-	-	284,434,701
Средства других банков	581,841	-	-	-	-	581,841
Прочие финансовые обязательства	4,452,030	-	-	-	-	4,452,030
Итого финансовые обязательства	236,392,186	85,187,392	133,290,244	27,713,432	14,298,267	496,881,521

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

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

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов 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.

Риск процентной ставки.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повысить уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Группа подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Комитет управления активами и пассивами Группы устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на постоянной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и					С неопределенным сроком	Итого
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	23,814,641	8,816,361	-	-	-	-	32,631,002
Средства в других банках	-	-	28,624,842	-	-	-	28,624,842
Кредиты клиентам	39,663,140	29,769,757	87,108,426	93,525,077	10,200,000	-	260,266,400
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	63,477,781	38,586,118	115,733,268	93,525,077	10,200,000	-	321,522,244
Денежные средства и их эквиваленты	135,053,651	-	-	-	-	-	135,053,651
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	-	-	-	-	-	47,100,546	47,100,546
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	3,193,490	3,193,490
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,599,456	1,599,456
Прочие финансовые активы	30,952,420	-	-	-	-	-	30,952,420
Итого финансовые активы	229,483,852	38,586,118	115,733,268	93,525,077	10,200,000	51,893,492	539,421,807
Финансовые обязательства							
Средства клиентов	67,128,638	47,006,681	128,588,807	14,664,797	-	-	257,388,923
Средства других банков	18,866,000	-	20,800,000	-	-	-	39,666,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	100,000	250,000	4,500,000	5,000,000	-	9,850,000
Прочие привлеченные средства	-	-	365,708	1,769,499	-	-	2,135,207
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	85,994,638	47,106,681	150,004,515	20,934,296	5,000,000	-	309,040,130
Средства клиентов	337,645,075	-	-	-	-	-	337,645,075
Средства других банков	261,990	-	-	-	-	-	261,990
Выпущенные долговые ценные бумаги	389,694	-	-	-	-	-	389,694
Прочие финансовые обязательства	2,891,714	-	-	-	-	-	2,891,714
Итого финансовые обязательства	427,183,111	47,106,681	150,004,515	20,934,296	5,000,000	-	650,228,603
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(197,699,259)	(8,520,563)	(34,271,247)	72,590,781	5,200,000	51,893,492	(110,806,796)
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(22,516,857)	(8,520,563)	(34,271,247)	72,590,781	5,200,000	-	12,482,114

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 От 3 месяцев до 1 года		От 1 до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
		От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года				
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	24,025,306	-	-	-	-	-	24,025,306
Средства в других банках	-	-	4,961,525	-	0	-	4,961,525
Кредиты клиентам	15,395,280	14,907,822	70,004,970	85,966,108	9,332,170	-	195,606,350
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	39,420,586	14,907,822	74,966,495	85,966,108	9,332,170	-	224,593,181
Денежные средства и их эквиваленты	51,337,264	-	-	-	-	-	51,337,264
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	40,829,989	-	-	-	-	-	40,829,989
Средства в других банках	1,861,258	8,000,690	29,157,440	-	-	-	39,019,388
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	523,574	523,574
Инвестиции в зависимые компании	-	-	4,866,488	-	-	-	4,866,488
Прочие финансовые активы	19,441,497	-	-	-	-	-	19,441,497
Итого финансовые активы	152,890,594	22,908,512	108,990,423	85,966,108	9,332,170	523,574	380,611,381
Финансовые обязательства							
Средства клиентов	18,644,693	46,008,058	76,008,660	16,131,178	1,198,162	-	157,990,751
Средства других банков	3,800,000	6,852,141	2,650,000	-	-	-	13,302,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	189,694	-	824,200	178,000	7,500,000	-	8,691,894
Прочие привлеченные средства	-	-	155,480	1,913,968	-	-	2,069,448
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	22,634,387	52,860,199	79,638,340	18,223,146	8,698,162	-	182,054,234
Средства клиентов	208,711,231	30,888,882	44,834,588	-	-	-	284,434,701
Средства других банков	581,841	-	-	-	-	-	581,841
Прочие финансовые обязательства	4,452,030	-	-	-	-	-	4,452,030
Итого финансовые обязательства	236,379,489	83,749,081	124,472,928	18,223,146	8,698,162	-	471,522,806
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(83,488,895)	(60,840,569)	(15,482,505)	67,742,962	634,008	523,574	(90,911,425)
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	16,786,199	(37,952,377)	(4,671,845)	67,742,962	634,008	-	42,538,947

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	УЗС	Доллары США	Евро	Средневзвешенная эффективная процентная ставка
Финансовые активы				
Средства в Центральном банке	0.02%	-	-	0.02%
Средства в других банках	-	До 4%	до 0.1%	1.02%
Кредиты клиентам	6-40%	10-20%	-	16.9%
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	0.1-24%	0.1-13%	8-11%	10.2%
Средства других банков	1-12.5%	3.5-9%	-	4.4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	12-24%	-	-	12.9%
Прочие привлеченные средства	19-21%	-	-	9.9%

В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	УЗС	Доллары США	Евро	Средневзвешенная эффективная процентная ставка
Финансовые активы				
Средства в Центральном банке	0.02%	-	-	0.02%
Средства в других банках	-	0.5-8%	до 1.4%	2.01%
Кредиты клиентам	6-40%	10-24%	12%	16.5%
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	3.6-25%	6-17%	6-17%	11.09%
Средства других банков	6-11%	3.5%	-	9.5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	12-24%	-	-	12.67%
Прочие привлеченные средства	19-21%	-	-	20.44%

33. Информация по сегментам

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

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредиты под залог недвижимости.

- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, без акцептное списание средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение в заемные средства. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	2012
Процентные доходы	5,855,573	30,326,475	36,182,048
Процентные расходы	(17,468,232)	(8,652,495)	(26,120,727)
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1,061,674)	(4,805,416)	(5,867,090)
Комиссионные доходы	29,847,062	20,573,424	50,420,486
Комиссионные расходы	(81,942)	(10,057,533)	(10,139,475)
Чистый доход/(расход) по операциям в иностранной валюте	(12,782)	1,300,471	1,287,689
Убыток по инвестициям, имеющиеся в наличии для продажи	-	(85,035)	(85,035)
Резерв под обесценение прочих активов	-	(1,725,847)	(1,725,847)
Прочие доходы	1,688,265	7,258,933	8,947,198
Прочие расходы	-	(3,904)	(3,904)
Итого операционные доходы	18,766,270	34,129,073	52,895,343
Операционные расходы	(16,639,762)	(30,261,723)	(46,901,485)
Прибыль/(убыток) до расходов налога на прибыль	2,126,508	3,867,350	5,993,858
Расходы по налогу на прибыль	(368,193)	(669,610)	(1,037,803)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	(1,117,119)	(1,117,119)
Чистая прибыль/(убыток) за период	1,758,315	2,080,621	3,838,936

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и пассивов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Физические лица	Корпоративн ые клиенты	Не распреде- ляемое	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	167,684,653	167,684,653
Обязательные резервы на счетах в Центральный банк	-	-	47,100,546	47,100,546
Средства в других банках	-	-	48,823,332	48,823,332
Кредиты клиентам	34,861,432	225,404,968	-	260,266,400
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,193,490	-	3,193,490
Инвестиции в зависимые компании	-	1,599,456	-	1,599,456
Основные средства и нематериальные активы	-	-	49,787,200	49,787,200
Прочие активы	35,444,130	3,271,406	13,969,763	52,685,299
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	996,213	-	56,548,671	57,544,884
Итого активов	71,301,775	233,469,320	383,914,165	688,685,260
Обязательства				
Средства клиентов	225,320,726	369,713,272	-	595,033,998
Средства других банков	-	-	39,927,990	39,927,990
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	10,139,694	-	10,139,694
Прочие привлеченные средства	-	2,135,207	-	2,135,207
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	1,929,388	1,929,388
Прочие обязательства	-	2,891,714	725,158	3,616,872
Обязательства, относящиеся к внеоборотным активам, предназначенным для продажи	-	-	1,455,460	1,455,460
Итого обязательств	225,320,726	384,879,887	44,037,996	654,238,609
Совокупный разрыв				34,446,651

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 года приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	2011
Процентные доходы	4,673,810	20,363,551	25,037,361
Процентные расходы	(10,581,998)	(5,067,100)	(15,649,098)
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(583,431)	(2,579,021)	(3,162,452)
Комиссионные доходы	15,783,233	20,077,640	35,860,873
Комиссионные расходы	(1,646,377)	(5,631,637)	(7,278,014)
Чистый доход/(расход) по операциям в иностранной валюте	(9,366)	(678,071)	(687,437)
Убыток по инвестициям, имеющиеся в наличии для продажи	-	(400,035)	(400,035)
Резерв под обесценение прочих активов	-	(75,963)	(75,963)
Прочие доходы	503,919	1,153,950	1,657,869
Прочие расходы	-	(9,594)	(9,594)
Итого операционные доходы	8,139,790	27,153,720	35,293,510
Операционные расходы	(8,119,841)	(27,087,171)	(35,207,012)
Прибыль/(убыток) до расходов налогу на прибыль	19,949	66,549	86,498
Расходы по налогу на прибыль	(379,430)	(1,265,747)	(1,645,177)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	(400,164)	(400,164)
Чистая прибыль/(убыток) за период	(359,481)	(1,599,362)	(1,958,843)

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и пассивов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Розничные услуги	Корпоратив- ные услуги	Не распреде- ляемое	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	75,362,570	75,362,570
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	-	-	40,829,989	40,829,989
Средства в других банках	-	-	43,980,913	43,980,913
Кредиты клиентам	30,798,007	164,808,343	-	195,606,350
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	523,574	-	523,574
Инвестиции в зависимые компании	-	4,866,488	-	4,866,488
Основные средства и нематериальные активы	-	-	48,676,228	48,676,228
Прочие активы	12,631,965	33,493,249	4,066,689	50,191,903
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	43,934,320	43,934,320
Итого активов	43,429,972	203,691,654	256,850,709	503,972,335
Обязательства				
Средства клиентов	121,003,148	321,422,304	-	442,425,452
Средства других банков	-	-	13,883,982	13,883,982
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8,691,894	-	8,691,894
Прочие привлеченные средства	-	2,069,448	-	2,069,448
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	2,016,099	2,016,099
Прочие обязательства	-	4,452,030	498,643	4,950,673
Обязательства, относящиеся к внеоборотным активам, предназначенным для продажи	-	-	1,592,548	1,592,548
Итого обязательств	121,003,148	336,635,676	17,991,272	475,630,096
Совокупный разрыв				28,342,239

Географические сегменты

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов все операции были проведены в Республике Узбекистан.

34. Пруденциальные требования

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

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

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и их эквиваленты
0%	Счета в Центральном банке
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Кредиты клиентам и средства в банках на срок 1 года
100%	Кредиты клиентам
100%	Гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным кредитам с первоначальным сроком действия более 1 года
50%	Аккредитивы, не обеспеченные залогом денежных средств
100%	Прочие активы

Ниже приведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения Достаточности капитала:

	2012	2011
Движение капитала первого уровня		
На 1 января	28,342,384	16,923,562
Выпуск обыкновенных акций	2,285,393	7,500,000
Эмиссионный доход	77,483	150,000
Прибыль/(убыток)	3,741,008	11,437,919
Прочее	383	(7,669,097)
На 31 декабря	34,446,651	28,342,384

	2012	2011
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня	34,446,651	28,342,384
Субординированный займ	9,500,000	7,500,000
Итого регулятивный капитал	43,946,651	35,842,384
Коэффициент достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	7.09%	7.75%
Итого капитал	9.04%	9.81%

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа соблюдала требование достаточности капитала. В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитал первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Безельским Соглашением.

35. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком, и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего организация и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала с требованиями Центрального банка. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком, осуществляется ежемесячно по прогнозным и фактическим данным, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Руководством Группы.

Структура капитала рассматривается на ежеквартальной основе Правлением и Советом Группы. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств, либо выплату по действующим займам.

Управление капиталом Группы осуществляется путем развития политик, принятия стратегических и тактических решений Советом Группы, его Кредитной Комитетом, Управления Активами и Пассивами Группы.

С целью понизить риски, относящиеся к управлению капиталом, Группа разработала, и внедрила систему управления капиталом. Принципы формирования и методы, функционирующие в этой системе, четко оговариваются в Политике по Управлению Активами и Пассивами и Кредитной политике Группы, утвержденных Советом Группы. Общая политика Группы по отношению рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2008 годом.

36. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы:

	2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	167,684,653	167,684,653	75,362,570	75,362,570
Обязательные резервы на счетах в				
Центральный банк	47,100,546	47,100,546	40,829,989	40,829,989
Средства в других банках	48,823,332	48,823,332	43,980,913	43,980,913
Кредиты клиентам	260,266,400	260,266,400	195,606,350	195,606,350
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,265,990	3,193,490	523,574	523,574
Инвестиции в зависимые компании	1,624,911	1,599,456	4,866,488	4,866,488
Прочие финансовые активы	30,952,420	30,952,420	19,441,497	19,441,497
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	595,033,998	595,033,998	442,425,452	442,425,452
Средства других банков	39,927,990	39,927,990	13,883,982	13,883,982
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,139,694	10,139,694	8,691,894	8,691,894
Прочие привлеченные средства	2,135,207	2,135,207	2,069,448	2,069,448
Прочие финансовые обязательства	2,891,714	2,891,714	4,452,030	4,452,030

Группа использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. По некоторым финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Справедливая стоимость этих активов была определена Группой на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Средства в других банках.

Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую процентную ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения.

Кредиты клиентам.

Кредиты клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Справедливая стоимость определяется на основе котировок на покупку. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок внешних независимых источников, оценены руководством Группы по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам или определяется на основании индикативных котировок на покупку/продажу каждого вида ценных бумаг, публикуемых информационными агентствами или предоставляемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Инвестиции в зависимые компании.

Инвестиции в неконсолидируемые зависимые компании оценены руководством Группы по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам или определяется на основании индикативных котировок на покупку/продажу каждого вида ценных бумаг, публикуемых информационными агентствами или предоставляемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Средства других банков.

Справедливая стоимость средств других банков со сроком погашения до одного месяца приблизительно равна балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для средств других банков со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года. По мнению Группы, справедливая стоимость средств других банков по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется относительно короткими сроками погашения этих обязательств.

Средства клиентов.

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Группы, справедливая стоимость средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги.

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Прочие привлечение средства.

Справедливая стоимость прочих привлеченных средств с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средства Группы приблизительно равна балансовой стоимости, так как данные инструменты не имеют рыночных котировок, аналогичных инструментов и привлечены на особых условиях.

37. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки на конец года и объемы, проведенных операциях Группы со связанными сторонами:

	2012		2011	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты клиентам	15,050,983	270,680,730	30,813,898	205,577,815
- материнская компания	659,700		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	14,391,283		30,813,898	
Резерв под обесценения кредиты клиентам	287,826	10,414,330	-	9,971,465
- материнская компания	-		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	287,826		-	
Прочие активы	-	52,685,299	15,900,000	50,191,903
- материнская компания	-		15,900,000	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	-		-	
Средства клиентов	4,241,686	595,033,998	6,210,129	442,425,452
- материнская компания	3,553,003		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	688,683		6,210,129	
Выпущенные долговые ценные бумаги	200,000	10,139,694	740,000	8,691,894
- материнская компания	200,000		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	-		740,000	
Прочие привлеченные средства	-	2,135,207	2,069,448	2,069,448
- материнская компания	-		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	-		2,069,448	

Продолжение

	2012		2011	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	1,875,248	36,182,048	1,732,506	25,037,361
- материнская компания	11,414		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	1,863,834		1,732,506	
Процентные расходы	50,744	26,120,727	708,216	15,649,098
- материнская компания	40,226		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	10,518		708,216	
Комиссионные доходы	251,472	50,420,486	356,810	35,860,873
- материнская компания	106,907		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу	144,565		356,810	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	-	17,188,521	127,931	10,084,751
- материнская компания	-		-	
- стороны, имеющие совместный контроль или существенное влияние на Группу			127,931	
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	1,987,437	13,410,062	1,119,742	9,370,227