

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
“МИКРОКРЕДИТБАНК”**

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

**31 декабря 2008 года**

(Перевод с английского языка)

## **СОДЕРЖАНИЕ**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	15
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	17
6	Новые учетные положения .....	17
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	21
8	Средства в других банках .....	22
9	Кредиты и авансы клиентам .....	23
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	32
11	Основные средства и нематериальные активы .....	34
12	Прочие финансовые активы .....	35
13	Прочие активы.....	35
14	Средства других банков .....	36
15	Средства клиентов .....	36
16	Заимствования от государственных и правительственных организаций .....	36
17	Прочие обязательства .....	37
18	Уставный капитал .....	38
19	Процентные доходы и расходы .....	39
20	Комиссионные доходы и расходы .....	39
21	Прочие операционные доходы .....	40
22	Административные и прочие операционные расходы.....	40
23	Налоги.....	40
24	Прибыль на акцию .....	41
25	Сегментный анализ .....	41
26	Управление финансовыми рисками .....	43
27	Управление капиталом .....	52
28	Условные обязательства.....	52
30	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	54
31	Операции со связанными сторонами.....	55

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Акционерного Коммерческого Банка «Микрокредитбанк»:

- 1 Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Микрокредитбанк» и его дочерней компании, Открытого Акционерного Общества «Агроинвестсугурта» (далее – «Банк»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

- 2 Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

### *Ответственность аудитора*

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от мнения аудитора, в том числе от оценки рисков возникновения существенных искажений, содержащихся в финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных при существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и адекватности существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

*Мнение*

- 6 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Pricewaterhouse Coopers Audit Subsidiary Company*

Дочернее Аудиторское Предприятие ПрайсвотерхаусКуперс  
Ташкент, Узбекистан  
13 марта 2009 года

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "МИКРОКРЕДИТБАНК"**  
**Консолидированный бухгалтерский баланс**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	31 декабря 2008	Скорректи- рованный 31 декабря 2007
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	79,090,055	24,710,964
Средства в других банках	8	5,253,298	17,722,769
Кредиты и авансы клиентам	9	158,677,426	94,934,638
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	643,842	755,523
Основные средства и нематериальные активы	11	9,919,374	9,149,276
Прочие финансовые активы	12	776,328	884,574
Прочие активы	13	7,527,617	5,640,769
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>261,887,940</b>	<b>153,798,513</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	14	3,567,136	542,056
Средства клиентов	15	68,465,061	29,959,878
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	16	58,800,234	44,316,341
Прочие обязательства	17	947,754	979,560
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>131,780,185</b>	<b>75,797,835</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	18	124,264,206	75,643,999
Нераспределенная прибыль		5,385,505	2,356,679
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка</b>		<b>129,649,711</b>	<b>78,000,678</b>
Доля меньшинства		458,044	-
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>130,107,755</b>	<b>78,000,678</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>261,887,940</b>	<b>153,798,513</b>

Утверждено и подписано от имени Руководства 13 марта 2009 года.

Сайфиддинов Ж.Б.  
Председатель Правления



Абдурахмонов О.М.  
Главный Бухгалтер

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2008	Скорректи- рованный 2007
Процентные доходы	19	16,345,119	9,682,004
Процентные расходы	19	(3,086,825)	(1,283,390)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>13,258,294</b>	<b>8,398,614</b>
(Резерв под)/восстановление резерва под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	9	(1,320,820)	1,456,273
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>11,937,474</b>	<b>9,854,887</b>
Комиссионные доходы	20	12,849,308	9,116,839
Комиссионные расходы	20	(2,739,737)	(1,871,122)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		205,930	43,984
Доходы от переоценки иностранной валюты		462,050	275,201
Расходы от переоценки иностранной валюты		(188,127)	(161,283)
Прочие операционные доходы	21	410,873	155,649
Административные и прочие операционные расходы	22	(19,865,100)	(12,585,567)
<b>Прибыль за год</b>		<b>3,072,671</b>	<b>4,828,588</b>
<b>Прибыль, принадлежащая:</b>			
Акционерам Банка		3,028,826	4,828,588
Доле меньшинства		43,845	-
<b>Прибыль за год</b>		<b>3,072,671</b>	<b>4,828,588</b>
<b>Базовая прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам (в УЗС за акцию)</b>	<b>24</b>	<b>37</b>	<b>80</b>

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

	Прим.	Принадлежит акционерам Банка			Доля меньшин- ства	Итого собственных средств
		Уставный капитал	Нераспределен- ная прибыль/ (Накопленный дефицит)	Итого		
В тысячах узбекских сумов						
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года, отраженный ранее</b>		<b>43,275,003</b>	<b>(3,806,252)</b>	<b>39,468,751</b>	-	<b>39,468,751</b>
Корректировка	3	280,548	1,334,343	1,614,891	-	<b>1,614,891</b>
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2007 года</b>		<b>43,555,551</b>	<b>(2,471,909)</b>	<b>41,083,642</b>	-	<b>41,083,642</b>
Прибыль за год		-	4,828,588	4,828,588	-	<b>4,828,588</b>
Эмиссия обыкновенных акций - денежные средства	18	32,088,448	-	32,088,448	-	<b>32,088,448</b>
<b>Скорректированный остаток на 31 декабря 2007 года</b>		<b>75,643,999</b>	<b>2,356,679</b>	<b>78,000,678</b>	-	<b>78,000,678</b>
Прибыль за год		-	3,028,826	3,028,826	43,845	<b>3,072,671</b>
Эмиссия обыкновенных акций - денежные средства	18	48,620,207	-	48,620,207	-	<b>48,620,207</b>
Вклад доли меньшинства		-	-	-	414,199	<b>414,199</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>		<b>124,264,206</b>	<b>5,385,505</b>	<b>129,649,711</b>	<b>458,044</b>	<b>130,107,755</b>

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

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2008	2007
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		15,651,326	9,187,160
Проценты уплаченные		(3,150,388)	(1,034,643)
Комиссии полученные		12,849,308	9,116,839
Комиссии уплаченные		(2,739,737)	(1,871,122)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		205,930	43,984
Прочие полученные операционные доходы		410,873	155,649
Уплаченные расходы на содержание персонала		(10,718,092)	(5,898,678)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(7,217,355)	(5,515,465)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>5,291,865</b>	<b>4,183,724</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		12,360,114	(12,081,820)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(64,251,431)	(49,122,790)
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым активам		108,246	(287,746)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(1,886,848)	7,131,665
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		3,025,080	(5,390,591)
Чистый прирост по средствам клиентов		38,628,098	4,553,182
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(31,806)	493,452
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(6,756,682)</b>	<b>(50,520,924)</b>
<b>Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	10	(8,319)	(173,495)
Выручка от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	10	120,000	13,643,705
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(2,859,664)	(2,487,439)
Выручка от выбытия основных средств и нематериальных активов	11	159,913	73,836
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,588,070)</b>	<b>11,056,607</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выпущенные обыкновенные акции	18	48,620,207	32,088,448
Капитальные вложения доли меньшинства		414,199	-
Полученные заемные средства от правительственных и государственных организаций		575,708,677	345,631,393
Возврат заемных средств от правительственных и государственных организаций		(561,161,221)	(324,142,227)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>63,581,862</b>	<b>53,577,614</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		141,981	59,052
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>54,379,091</b>	<b>14,172,349</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	24,710,964	10,538,615
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>79,090,055</b>	<b>24,710,964</b>

Примечания на страницах с 5 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



**1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в отношении Акционерного Коммерческого Банка «Микрокредитбанк» и его дочерней компании Открытого Акционерного Общества «Агроинвестсургурта» (совместно именуемых - «Банк»).

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

Банк является контролирующим акционером дочерней компании, Открытого Акционерного Общества «Агроинвестсургурта», зарегистрированной в Республике Узбекистан. Дочерняя компания предоставляет услуги по страхованию. Дочерняя компания осуществляет свою деятельность через головной офис в Ташкенте и на территории Республики Узбекистан. Данная компания была включена в консолидированную финансовую отчетность.

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

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 минимальных ежемесячных заработных плат, установленных законодательством, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 до 250 минимальных ежемесячных заработных плат на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии.

Банк осуществляет свою банковскую деятельность через головной офис, расположенный, в Ташкенте, и 77 филиалов на территории Республики Узбекистан (2007 г.: 75 филиалов).

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

в %	2008	2007
Министерство Финансов Республики Узбекистан	50.1%	80.9%
Центральный Банк Республики Узбекистан	32.2%	-
Национальный Банк Республики Узбекистан	2.8%	2.6%
Узпромстройбанк	1.8%	1.3%
Асака Банк	1.6%	2.0%
Пахта Банк	1.6%	1.3%
Узбекинвест	1.2%	1.3%
Узбектелеком	1.2%	1.3%
Прочие, имеющие каждый в отдельности менее 1%	7.5%	9.3%
<b>Итого</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

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

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

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

**Республика Узбекистан.** Несмотря на значительное улучшение экономической ситуации Республики Узбекистан за последние годы, экономика страны по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. К таким характерным особенностям относятся, в числе прочих, неконвертируемость национальной валюты за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

Кроме того, банковский сектор особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований в Республике Узбекистан. Перспективы восстановления экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

На финансовое состояние Банка и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Банка считает нерациональным предсказывать степень и продолжительность этих преобразований, а также определять степень их влияния, если таковые существуют, на данную финансовую отчетность.

**Возникновение неустойчивости глобальных и узбекских финансовых рынков.** В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, возникли, среди прочего, такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на местных и международных фондовых рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. С сентября 2008 года, с целью предотвращения неустойчивости, Министерство Финансов в качестве вспомогательных мер приобрело несколько крупных банков Республики Узбекистан. Полностью предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансовый кризис, и найти меры для полной защиты от него представляется невозможным.

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

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

Однако, руководство не может достоверно оценить воздействие на финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

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

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

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

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

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

**Финансовые инструменты - Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на общих условиях.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности раскрывается информация о тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группами финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Банк определяет отсутствие объективных признаков обесценения для отдельно оцененного финансового актива (независимо от его значимости), она включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время.

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

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

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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

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 на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательств по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

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

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

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

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

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

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

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

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

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Банк намерен использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

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

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

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента выдачи Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами и учитываются по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка является национальная валюта Республики Узбекистан, узбекский сум (далее «УЗС»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБРУ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1,393.00 УЗС за 1 доллар США (2007 г.: 1,290.00 УЗС за 1 доллар США). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой как в пределах так и за пределами Республики Узбекистан.

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

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

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

**Отчетность по сегментам.** Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** В результате обзора консолидированной финансовой отчетности Банк изменил представление некоторых статей активов и обязательств в бухгалтерском балансе, а также статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. Изменения были сделаны с целью приведения практики Банка в соответствии с международным передовым опытом консолидированной финансовой отчетности Банка и улучшения сопоставимости его финансового положения.



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

*Денежные средства и их эквиваленты.* Банк изменил свою учетную политику в отношении денежных средств и их эквивалентов и рассматривает средства в ЦБРУ и все межбанковские размещения с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев как часть денежных средств и их эквивалентов. Изменения были сделаны с целью проведения политики Банка в соответствии с практикой других стран, применяющих МСФО, чтобы повысить конкурентоспособность финансового положения Банка.

*Кредиты и авансы клиентам.* Банк изменил представление финансовой отчетности в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу и рассматривает ее как часть кредитов и авансов клиентам. Изменения были сделаны с целью проведения политики Банка в соответствии с практикой других стран, применяющих МСФО, чтобы повысить конкурентоспособность финансового положения Банка.

*Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.* Банк произвел реклассификацию инвестиционных ценных бумаг из категории инвестиции в ассоциированные компании в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Реклассификация была сделана вследствие того, что у Банка нет возможности осуществлять значительное влияние на соответствующие компании. В результате данной реклассификации не было сделано никаких корректировок. См. Примечание 4.

*Прочие активы.* Банк изменил свое представление в отношении прочих активов и рассматривает авансы по налогам и активы, удерживаемые для продажи как часть прочих активов. Изменение было сделано с целью отразить в бухгалтерском балансе существенные статьи, чтобы повысить конкурентоспособность финансового положения Банка.

*Заимствования от правительственных и прочих финансовых организаций.* Банк изменил представление финансовой отчетности в отношении заимствований от правительственных и прочих финансовых организаций и рассматривает государственные средства как часть заимствований от правительственных и прочих финансовых организаций. Изменение было сделано с целью отразить в бухгалтерском балансе существенные статьи, чтобы повысить конкурентоспособность финансового положения Банка.

*Прочие обязательства.* Банк изменил представление финансовой отчетности в отношении прочих обязательств и рассматривает обязательства по налогам и ценные бумаги, выпущенные Банком, как часть прочих обязательств. Изменение было сделано с целью отразить в бухгалтерском балансе существенные статьи, чтобы повысить конкурентоспособность финансового положения Банка.

*Отчет о прибылях и убытках.* Банк изменил представление финансовой отчетности в отношении отчета о прибылях и убытках. Изменение было сделано с целью отразить в отчете о прибылях и убытках существенные статьи, чтобы повысить конкурентоспособность финансового положения Банка.

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

Ниже указано воздействие вышеуказанных изменений на учетную политику и представление консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Первоначальное представление	Рекласси- фикация	Измененное представление
<b>Строки бухгалтерского баланса</b>			
Денежные средства	6,538,497	(6,538,497)	-
Средства в ЦБРУ	15,179,634	(15,179,634)	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	24,710,964	24,710,964
Средства в других банках	20,715,611	(2,992,842)	17,722,769
Лизинг - финансовая аренда	11,526,284	(11,526,284)	-
Кредиты и авансы клиентам	83,408,355	11,526,283	94,934,638
Торговые ценные бумаги	143,719	(143,719)	-
Инвестиции	190,605	(190,605)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	334,324	334,324
Основные средства	8,230,005	(8,230,005)	-
Нематериальные активы	356,656	(356,656)	-
Основные средства и нематериальные активы	-	8,586,661	8,586,661
Предоплаченные налоги	2,654	(2,654)	-
Прочие собственные средства	691,105	(691,105)	-
Прочие финансовые активы	-	884,574	884,574
Прочие активы	5,831,584	(190,815)	5,640,769
Государственные средства	42,659,253	(42,659,253)	-
Прочие кредиты	1,657,089	(1,657,089)	-
Заимствования от правительственных и государственных организаций	-	44,316,341	44,316,341
Налоговые обязательства	114,690	(114,690)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	57,047	(57,047)	-
Прочие обязательства	807,824	171,736	979,560
<b>Строки отчета о прибылях и убытках</b>			
Процентные доходы	10,130,344	(448,340)	9,682,004
Процентные расходы	(1,745,348)	461,958	(1,283,390)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(414,244)	1,870,517	1,456,273
Комиссионные доходы	9,130,462	(13,623)	9,116,839
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	-	43,984	43,984
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	157,902	(43,984)	113,918
Прочие операционные доходы	2,009,448	(1,853,799)	155,649
Чистые доходы от выбытия инвестиций	3,755	(3,755)	-
Расходы по налогу на прибыль	(427,693)	427,693	-
Административные и прочие операционные расходы	(11,898,104)	(440,651)	(12,338,755)

**Корректировка.** В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», руководство Банка скорректировало начальный баланс на 31 декабря 2006 года в данной финансовой отчетности. Эффект корректировки отражен в нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2007 года.

*Занижение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.* Корректировка, возникшая от применения МСФО (IAS) 29 для статей бухгалтерского баланса, приобретенных до 31 декабря 2006 года. Руководство зависило инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 421,199 тысяч УЗС.

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

**Занижение основных средств и нематериальных активов.** Корректировка, возникшая от применения МСФО (IAS) 29 для статей бухгалтерского баланса, приобретенных до 31 декабря 2006 года. Руководство зависило основные средства и нематериальные активы на сумму 1,193,693 тысяч УЗС и признало амортизационные расходы на сумму 246,812 тысяч УЗС за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, а также восстановило переоценку, произошедшую ранее, которая не применима по МСФО на сумму 384,265 тысяч УЗС, что привело к чистой корректировке на сумму 562,615 тысяч УЗС на 31 декабря 2007 года

**Занижение уставного капитала.** Корректировка, возникшая в результате применения МСФО (IAS) 29 в отношении уставного капитала, выпущенного до 31 декабря 2006 года. Руководство зависило остатки по уставному капиталу на сумму 280,548 тысяч УЗС.

Эффект корректировок был отражен в финансовой отчетности на 1 января 2007 года.

В тысячах узбекских сумов	Остатки до корректировок	Корректировки	Скорректированные остатки
Итого активы	94,015,682	(1,614,891)	92,400,791
Итого собственные средства	39,468,751	1,614,891	41,083,642

Влияние пересмотра финансовой отчетности на 31 декабря 2007 года приведено в следующей таблице:

В тысячах узбекских сумов	Остатки до корректировок	Корректировки	Скорректированные остатки
<b>Строки бухгалтерского баланса</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	334,324	421,199	755,523
Основные средства и нематериальные активы	8,586,661	562,615	9,149,276
Уставный капитал	75,363,454	280,545	75,643,999
Нераспределенная прибыль	1,653,413	703,266	2,356,679
<b>Строки отчета о прибылях и убытках</b>			
Административные и прочие операционные расходы	12,338,755	246,812	12,585,567

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

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

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

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

**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 консолидированном отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 64,473 тысяч УЗС (31 декабря 2007 г.: 36,064 тысяч УЗС) больше, или на 41,777 тысяч УЗС (31 декабря 2007 г.: 47,093 тысяч УЗС) меньше.

**Инвестиции, отражаемые по стоимости приобретения.** Руководство не смогло оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость инвестиций Банка в акции Инвестиции отражены в балансе по завышенной стоимости в сумме 643,842 тысяч УЗС (2007 г.: 755,523 тысяч УЗС). Компания – объект инвестиции не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

В 2008 году Банк продал часть своих инвестиций в акции ЗАО «Агромашлизинг» (2007г.: облигации ЦБРУ), ранее учитываемые по стоимости приобретения 120,000 тысяч УЗС (2007 г.: 13,643,705 тысяч УЗС), по причине того, что справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

Банк владеет более 20% прав голоса в ОАО «Доридармон», (Турткул) и в АО «Китоб киме», но не имеет значительного влияния на финансовую и операционную политику данных предприятий, так как Банк не имеет представителя в совете директоров, участвующий в процессе принятия решений, включая принятие решений о дивидендах или прочих выплатах, существенных сделок, предусматривающих предоставление необходимой технической информации. Соответственно данные предприятия учитываются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

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

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

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2008 года:

- **ПКИ 11, МСФО 2 «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- **ПКИ 12, «Соглашения концессионных услуг»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты); и
- **ПКИ 14, МСФО 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка.

**Реклассификация финансовых активов - изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход.»** Данные изменения разрешают компаниям использовать следующие варианты: (а) переносить финансовый актив из категории удерживаемых для торговли в тех редких случаях, когда этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и (б) реклассифицировать финансовый актив из категории имеющихся в наличии для продажи или актив из категории удерживаемых для торговли в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения (в тех случаях, когда актив соответствует определению кредитов и авансов клиентам). Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов реклассификации, выполненной до 1 ноября 2008 года; реклассификация, разрешенная данными изменениями не может применяться до 1 июля 2008 года, ретроспективная реклассификация разрешается только в том случае, если она была выполнена до 1 ноября 2008 года. Реклассификация финансовых активов, выполненная 1 ноября 2008 года и после этой даты вступает в силу только с даты выполнения реклассификации.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

**МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Банка.

**Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года).** Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (Продолжение)**

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2008 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, подобные затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата.

Банк считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на признание или оценку отдельных операций и остатков.

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

**Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков.

**6 Новые учетные положения (Продолжение)**

Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применяется к Банку, так как Банк не предполагает осуществление объединений бизнеса.

**ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты).** ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Банк не реализует программ формирования лояльности клиентов.

**ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. ПКИ 15 не применяется к операциям Банка, так как Банк не имеет договоров на строительство объектов недвижимости.

**ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты).** В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из резерва курсовых разниц в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказывает влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

**Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - МСФО 1 и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в мае 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций. Данные изменения не окажут воздействие на финансовую отчетность Банка.

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

**6 Новые учетные положения (Продолжение)**

**Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года).** В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по улучшению стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений к МСФО. Изменения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность

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

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

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

**МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение представляет трехступенчатую иерархию для измерения финансовых инструментов по справедливой стоимости. Помимо этого, от компаний дополнительно потребуется раскрытие информации о надежности измерений. Ожидается, что эти меры повысят сопоставимость отчетности разных компаний. Данное раскрытие будет способствовать улучшению сопоставимости компаний в отношении определения справедливой стоимости. В дополнение к этому, внесенные изменения проясняют требования и совершенствуют практику представления информации о риске ликвидности, чтобы конечные пользователи финансовой отчетности смогли сами оценить природу и величину риска ликвидности (порожденного имеющимися в наличии финансовыми инструментами) и понять, насколько эффективно организация управляется с ним. Банк пришел к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка.



**6 Новые учетные положения (Продолжение)**

**ПКИ 18 «Перевод активов, полученных от клиентов»** Интерпретация наиболее актуальна для предприятий, занятых в области предоставления коммунальных услуг. Она проясняет, каким образом международные стандарты финансовой отчетности применяются в отношении соглашений, где организация получает от клиентов в свое распоряжения определенные основные средства, а впоследствии обязано их использовать для обеспечения клиентов доступом к определенным товарам или услугам. Примером таких предприятий могут служить электроэнергетические компании, газовые службы, службы, занимающиеся водоснабжением и т.п. В определенных случаях компания получает в свое распоряжение денежные средства, которые в последующем должны пойти на сооружение оборудования для обеспечения доступа потребителя к конечным услугам. ПКИ 18 требует от Компаний применять данную интерпретацию перспективно к переводу активов, полученных от клиентов 1 января 2009 года или после этой даты. Разрешенно более раннее применение с условием, что необходима оценка и прочая информация для применения Интерпретации к прошлым переводам.

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

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Наличные средства	9,915,150	6,563,497
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	63,059,100	14,193,888
Обязательные остатки по счетам в ЦБРУ	3,643,311	985,746
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках:	1,972,494	2,967,833
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	500,000	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>79,090,055</b>	<b>24,710,964</b>

Остатки на счетах в ЦБРУ включают депозиты овернайт на сумму 58,990,000 тысяч УЗС (2007 г.: 13,750,000 тысяч УЗС) по ставке 0.5% в год (2007 г.: 0.5% в год).

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов детально представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

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

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

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

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Итого
<i>Не просроченные и необесцененные</i>			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	15,179,634	-	<b>15,179,634</b>
- AAA+ (рейтинг Fitch)	-	2,711,766	<b>2,711,766</b>
- Не имеющие рейтинга	-	256,067	<b>256,067</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>15,179,634</b>	<b>2,967,833</b>	<b>18,147,467</b>

**8 Средства в других банках**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	4,840,318	16,365,920
Долгосрочные депозиты в других банках	526,240	1,356,849
За вычетом резерва под обесценение	(113,260)	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>5,253,298</b>	<b>17,722,769</b>

Средства в других банках не имеют обеспечения.

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

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

**8 Средства в других банках (Продолжение)**

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Краткосрочные размещения в других банках	Долгосрочные размещения в других банках	Итого
<i>Не просроченные и необесцененные</i>			
- не имеющие рейтинга *	16,365,920	1,356,849	<b>17,722,769</b>
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>16,365,920</b>	<b>1,356,849</b>	<b>17,722,769</b>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка были остатки денежных средств в двух банках-контрагентах с рейтингом В (2007 г.: в четырех банках) с общей суммой средств 4,228,343 тысяч УЗС (2007 г.: 14,049,409 тысяч УЗС) или 84% от общей суммы средств в других банках (2007 г.: 79%).

См. Примечание 29 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентной ставки средств в других банках представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**9 Кредиты и авансы клиентам**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Кредиты юридическим лицам	87,824,185	45,796,656
Кредиты фермерам	38,042,645	24,608,314
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	17,021,708	13,150,572
Кредиты индивидуальным предпринимателям	10,292,552	6,911,232
Государственные и муниципальные организации	8,171,474	5,685,286
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2,675,138)	(1,217,422)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>158,677,426</b>	<b>94,934,638</b>

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

В тысячах узбекских сумов	Кредиты юридичес- ким лицам	Потребительские кредиты	Индивидуаль- ные предприниматели	Государ- ственные и муниципальные организации	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года</b>	<b>988,865</b>	<b>101,271</b>	<b>75,242</b>	<b>52,044</b>	<b>1,217,422</b>
Резерв под обесценение в течение года	1,201,267	126,852	94,246	65,189	<b>1,487,554</b>
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(29,838)	-	-	-	<b>(29,838)</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года</b>	<b>2,160,294</b>	<b>228,123</b>	<b>169,488</b>	<b>117,233</b>	<b>2,675,138</b>

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

Резерв под обесценение в течение 2008 года отличается от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в связи с восстановлением кредитов, ранее списанных как безнадежные в размере 279,994 тысяч УЗС. Эти суммы были отражены непосредственно в уменьшение строки резервов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты юридичес- ким лицам	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года</b>	<b>648,016</b>	<b>65,279</b>	<b>48,500</b>	<b>33,547</b>	<b>795,342</b>
Резерв под обесценение в течение года	340,849	35,992	26,742	18,497	<b>422,080</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года</b>	<b>988,865</b>	<b>101,271</b>	<b>75,242</b>	<b>52,044</b>	<b>1,217,422</b>

Резерв под обесценение в течение 2007 года отличается от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в связи с восстановлением кредитов, ранее списанных как безнадежные в размере 1,878,353 тысяч УЗС. Эти суммы были отражены непосредственно в уменьшение строки резервов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	78,462,223	48.63	36,010,573	37.44
Производство	28,859,410	17.89	23,400,885	24.34
Торговые и продовольственные компании	23,834,729	14.77	8,192,854	8.52
Физические лица	17,021,708	10.55	13,150,572	13.68
Материально-техническое обеспечение	5,976,699	3.70	1,680,158	1.75
Строительство	3,657,927	2.27	889,604	0.93
Жилищные и коммунальные услуги	3,115,059	1.93	12,819,915	13.33
Прочее	424,809	0.26	7,499	0.01
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>161,352,564</b>	<b>100</b>	<b>96,152,060</b>	<b>100</b>

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

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2008 года:

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

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

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты юридичес- ким лицам	Кредиты фермерам	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
Необеспеченные кредиты	1,684,059	-	-	-	5,137,832	<b>6,821,891</b>
Кредиты, обеспеченные:						
- Гарантиями	3,916,216	289,170	9,319,996	5,407,366	263,869	<b>19,196,617</b>
- Оборудованием	226,108	-	11,228	23,989	4,733	<b>266,058</b>
- Товарно- материальными запасами	2,010,927	1,779	697,975	101,638	81,201	<b>2,893,520</b>
- Зданиями	5,604,029	193,479	94,141	229,600	12,730	<b>6,133,979</b>
- Объектами жилой недвижимости	1,494,175	8,613	242,615	53,925	40,000	<b>1,839,328</b>
- Транспортными средствами	30,199,592	3,480	1,229,771	950,039	93,019	<b>32,475,901</b>
- Страховым полисом	147,489	24,106,947	372,559	95,696	47,430	<b>24,770,121</b>
- Денежными депозитами	512,495	3,897	1,172,292	48,046	4,472	<b>1,741,202</b>
- Прочее	1,566	949	9,995	933	-	<b>13,443</b>
<b>Обеспеченные кредиты</b>	<b>44,112,597</b>	<b>24,608,314</b>	<b>13,150,572</b>	<b>6,911,232</b>	<b>547,454</b>	<b>89,330,169</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам перед созданием резерва под обесценение</b>	<b>45,796,656</b>	<b>24,608,314</b>	<b>13,150,572</b>	<b>6,911,232</b>	<b>5,685,286</b>	<b>96,152,060</b>

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

Банк оценивает финансовое положение индивидуальных контрагентов, используя внутренние методы оценки, адаптированные к различным категориям контрагентов. Эти методы являются внутренними разработками Банка на основании правил ЦБРУ и сочетаются с профессиональным суждением служащих кредитного отдела и, при необходимости, обосновываются посредством сравнения с доступными внешними данными. Клиенты Банка подразделяются на пять оценочных групп. Оценочные механизмы периодически пересматриваются и при необходимости усовершенствуются. Банк на регулярной основе проверяет достоверность результатов оценочных методов и их прогнозирующую способность касательно случаев невыполнения обязательств.

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

Внутренний оценочный метод Банка:

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

В соответствии с действующей методологией оценки обесценения финансовых активов, Банк включает кредит, по которым нет установленных событий убытка или невыполнения обязательств заемщика/дебитора, в категорию «оцененных в совокупности на предмет обесценения.»

В качестве событий убытка Банк признает объективные доказательства обесценения актива, которые произошли после первоначального признания, а именно:

Для кредитов, выданных юридическим лицам:

- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, - изменения финансового положения из категории хороший или стандартный в категорию субстандартный с момента, когда кредит выдан (рейтинг 2 и ниже в соответствии с методологией оценки и анализа финансового положения заемщика Банка, принимая во внимание их сферу деятельности, организационную и юридическую специфику); и
- Нарушение договора – просрочка основной суммы долга или процентов более чем на пять дней;

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

Для кредитов, выданных физическим лицам:

- Заемщик испытывает существенные финансовые трудности – изменения финансового положения заемщика из категории хороший в категорию субстандартный с момента, когда кредит был выдан, т.е. убыток или значительное уменьшение прибыли или стоимости имущества, часть которого предназначена для возмещения долга (например: прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом, в случае если у последнего нет существенных сбережений; наличие судебных решений, приводящих физическое лицо к уголовной ответственности в виде тюремного заключения; наличие документально подтвержденной информации об аннулировании лицензии кредитных организаций, в которых размещены депозиты физического лица, в случае если неспособность получить данные депозиты влияют на возможность заемщика выполнить свои обязательства по кредиту); и
- Нарушение договора – просрочка основной суммы долга или процентов более чем на 30 дней.

В качестве невыполнения обязательств заемщика Банк рассматривает объективные доказательства того, что кредитор не в состоянии претендовать на будущие денежные потоки по контракту, если не используется залоговое обеспечение (невыполнение обязательств заемщика), а именно:

Для юридических лиц (включая индивидуальных предпринимателей):

- Заемщики исключаются из Единого Государственного Регистра юридических лиц без правопреемства (на основании результатов заверенных процедур банкротства или на основании решения суда по ликвидации заемщика в присутствии уполномоченного органа);
- Заемщики, в отношении которых процедуры банкротства завершены, но они не исключены из Единого Государственного Регистра юридических лиц;
- Заемщики, в отношении которых проводятся процедуры банкротства, однако суд отклонил иск о включении кредиторской задолженности перед Банком в реестр кредиторов и/или не имеется фактического имущества, использованного в качестве залогового обеспечения, которое принадлежит данным заемщикам;
- Заемщики, в отношении которых решение суда вступило в силу, но суд отклонил иск о взыскании долга в пользу Банка или получение списанных кредитов невозможно за истечением срока исковой давности;
- Заемщики, которые фактически прекратили свою деятельность и в отношении которых существует документальное подтверждение их фактического отсутствия; и

Для физических лиц:

- Смерть заемщика в отсутствие наследников и наследства;
- Заемщики, в отношении которых решение суда вступило в силу, но суд отклонил иск о взыскании долга в пользу Банка или получение списанных кредитов невозможно за истечением срока исковой давности; и
- Заемщики, которые не проживают по месту жительства, указанному в кредитном соглашении, и новое местожительство которых невозможно установить.



**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года**

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

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

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

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года**

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

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты юридиче- ским лицам	Кредиты фермерам	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Государ- ственные и муниципаль- ные	Итого
<i>Не просроченные и необесцененные</i>						
- хорошие	42,733,009	24,446,316	12,621,659	6,835,647	5,675,866	<b>92,312,497</b>
- стандартные	395,789	161,998	250,056	23,481	-	<b>831,324</b>
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>43,128,798</b>	<b>24,608,314</b>	<b>12,871,715</b>	<b>6,859,128</b>	<b>5,675,866</b>	<b>93,143,821</b>
<i>Просроченные и необесцененные</i>						
- с просрочкой платежа менее 30 дней	465,291	-	278,857	52,104	9,420	<b>805,672</b>
<b>Итого просроченных и необесцененных</b>	<b>465,291</b>	<b>-</b>	<b>278,857</b>	<b>52,104</b>	<b>9,420</b>	<b>805,672</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>						
- с просрочкой платежа от 30 до 90 дней	2,202,567	-	-	-	-	<b>2,202,567</b>
<b>Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)</b>	<b>2,202,567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,202,567</b>
За вычетом резерва под обесценение суммы кредитного портфеля	(826,785)	-	(101,271)	(75,242)	(52,044)	<b>(1,055,342)</b>
За вычетом резерва под обесценение индивидуально обесцененных кредитов	(162,080)	-	-	-	-	<b>(162,080)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>44,807,791</b>	<b>24,608,314</b>	<b>13,049,301</b>	<b>6,835,990</b>	<b>5,633,242</b>	<b>94,934,638</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по всем кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты юридичес- ким лицам	Кредиты фермерам	Потребительские кредиты	Индивидуаль- ные предпри- ниматели	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
- Гарантии	5,746,859	707,479	11,376,108	7,518,740	340,346	<b>25,689,532</b>
- Оборудование	357,613	-	13,699	44,243	12,400	<b>427,955</b>
- Товарно- материальные запасы	3,978,958	3,952	1,073,331	174,531	122,411	<b>5,353,183</b>
- Здания	11,115,396	235,235	179,369	562,326	18,118	<b>12,110,444</b>
- Объекты жилой недвижимости	2,081,279	13,500	292,982	113,018	50,000	<b>2,550,779</b>
- Транспорт	49,663,686	15,930	1,235,908	1,990,272	146,403	<b>53,052,199</b>
- Страховой полис	343,809	54,219,992	446,162	117,901	82,500	<b>55,210,364</b>
- Денежные депозиты	612,140	5,401	1,174,140	79,916	6,497	<b>1,878,094</b>
- Прочее	5,254	2,629	6,915	930	-	<b>15,728</b>
<b>Итого</b>	<b>73,904,994</b>	<b>55,204,118</b>	<b>15,798,614</b>	<b>10,601,877</b>	<b>778,675</b>	<b>156,288,278</b>

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

См. Примечание 29 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

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

В тысячах узбекских суммах	2008	Скорректиро- ванный 2007
Корпоративные акции – не имеющие котировок	643,842	755,523
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>643,842</b>	<b>755,523</b>

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги с балансовой стоимостью 643,842 тысяч УЗС (2007 г.: 755,523 тысяч УЗС), не имеющие свободного обращения. Руководство не смогло оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость инвестиций Банка в акции. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения в сумме 339,104 тысяч УЗС (2007 г.: 450,785 тысяч УЗС).

**10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)**

Компания – объект инвестиции не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о недавних рыночных ценах на ее акции.

В 2008 году Банк продал часть своих инвестиций в акции ЗАО «Агромашлизинг», ранее отражаемые по стоимости приобретения 120,000 тысяч УЗС. Доля в капитале была продана по стоимости приобретения.

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

Название	Вид деятельности	Страна регистра- ции	Балансовая стоимость	
			31 декабря 2008	31 декабря 2007
Страховая компания "Мадад"	Страхование	Узбекистан	387,127	387,127
"Каракалпак Мил" АЖ	Производство	Узбекистан	64,296	64,296
ЗАО "Агромашлизинг"	Лизинг	Узбекистан	50,000	170,000
Ассоциация Банков Республики Узбекистан	Прочее	Узбекистан	40,631	40,631
"Термез Бизнес Центр"	Прочее	Узбекистан	35,861	35,861
ОАО "Дори дармон", (Турткул)	Производство	Узбекистан	15,933	15,933
ОАО "Агрегат плант"	Производство	Узбекистан	14,492	14,492
"Агрохимаминот" (Учкизил)	Производство	Узбекистан	13,672	13,672
Лизиновая компания "Минитексинвест"	Лизинг	Узбекистан	10,426	10,426
Прочее	Прочее	Узбекистан	11,404	3,085
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>			<b>643,842</b>	<b>755,523</b>

Информация по операциям со связанными сторонами в отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи представлена в Примечании 31.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года*

**11 Основные средства и нематериальные активы**

	<b>Здания</b>	<b>Мебель и Транспорти оборудова- ние</b>	<b>Транспортн ые средства</b>	<b>Итого основных средств</b>	<b>Нематери- альные активы</b>	<b>Итого</b>
В тысячах узбекских сумов						
Стоимость на 1 января 2007 года (скорректированная)	8,638,524	5,300,454	936,135	14,875,113	334,273	15,209,386
Накопленная амортизация (скорректированная)	(3,053,839)	(3,016,212)	(659,222)	(6,729,273)	(191,476)	(6,920,749)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2007 года (скорректированная)</b>	<b>5,584,685</b>	<b>2,284,242</b>	<b>276,913</b>	<b>8,145,840</b>	<b>142,797</b>	<b>8,288,637</b>
Поступления	914,814	1,188,512	80,307	2,183,633	303,806	2,487,439
Выбытия	(274,758)	(30,210)	(3,477)	(308,445)	(2,329)	(310,774)
Амортизационные отчисления (Прим. 22) (скорректировано)	(436,008)	(669,073)	(126,706)	(1,231,787)	(84,239)	(1,316,026)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года (скорректированная)</b>	<b>5,788,733</b>	<b>2,773,471</b>	<b>227,037</b>	<b>8,789,241</b>	<b>360,035</b>	<b>9,149,276</b>
Стоимость на 31 декабря 2007 года (скорректированная)	9,378,037	6,405,818	1,002,054	16,785,909	627,628	17,413,537
Накопленная амортизация (скорректированная)	(3,589,304)	(3,632,347)	(775,017)	(7,996,668)	(267,593)	(8,264,261)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года (скорректированная)</b>	<b>5,788,733</b>	<b>2,773,471</b>	<b>227,037</b>	<b>8,789,241</b>	<b>360,035</b>	<b>9,149,276</b>
Поступления	1,110,346	1,602,834	110,482	2,823,662	36,002	2,859,664
Выбытия	(350,563)	(74,120)	(60,035)	(484,718)	(550)	(485,268)
Амортизационные отчисления (Прим. 22)	(538,998)	(863,999)	(104,108)	(1,507,105)	(97,193)	(1,604,298)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	<b>6,009,518</b>	<b>3,438,186</b>	<b>173,376</b>	<b>9,621,080</b>	<b>298,294</b>	<b>9,919,374</b>
Стоимость на 31 декабря 2008 года	10,243,617	7,891,454	1,020,684	19,155,755	659,230	19,814,985
Накопленная амортизация	(4,234,099)	(4,453,268)	(847,308)	(9,534,675)	(360,936)	(9,895,611)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	<b>6,009,518</b>	<b>3,438,186</b>	<b>173,376</b>	<b>9,621,080</b>	<b>298,294</b>	<b>9,919,374</b>

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****12 Прочие финансовые активы**

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Комиссионные к получению от клиентов	776,328	884,574
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>776,328</b>	<b>884,574</b>

Ниже приводится анализ прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Непросроченные и необесцененные</i> - Средние компании	776,328	884,574
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>776,328</b>	<b>884,574</b>

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов приведена в Примечании 29.

**13 Прочие активы**

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Предоплата за оборудование	4,632,483	4,013,445
Товарно-материальные запасы	1,212,653	596,987
Предоплаченные услуги	806,818	76,292
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	719,183	837,924
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	58,651	2,654
Авансы сотрудникам Банка	41,116	28,580
Прочее	56,713	84,887
<b>Итого прочих активов</b>	<b>7,527,617</b>	<b>5,640,769</b>

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

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****14 Средства других банков**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Краткосрочные размещения в других банках	3,567,136	542,056
<b>Итого средств других банков</b>	<b>3,567,136</b>	<b>542,056</b>

См. Примечание 29 в отношении справедливой стоимости каждой категории средств других банков. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 26.

**15 Средства клиентов**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	16,812,453	7,591,152
- Срочные депозиты	16,429,806	797,744
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	12,812,274	8,235,416
- Срочные депозиты	379,331	513,038
<b>Физические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	13,030,288	8,930,197
- Срочные депозиты	9,000,909	3,892,331
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>68,465,061</b>	<b>29,959,878</b>

На 31 декабря 2008 года у Банка было три клиента (2007 г.: ноль) с совокупным остатком 16,956,337 тысяч УЗС, или 25% от общей суммы средств клиентов.

См. Примечание 29 в отношении справедливой стоимости каждой категории средств клиентов. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**16 Заимствования от государственных и правительственных организаций**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Заимствования от Сельскохозяйственного Фонда	36,053,194	21,260,689
Заимствования от Госюмимущества	11,365,966	11,365,966
Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	9,024,658	10,065,642
Заимствования от внебюджетных фондов	1,872,353	1,003,461
Заимствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий	484,063	620,583
<b>Итого заимствований от правительственных и государственных организаций</b>	<b>58,800,234</b>	<b>44,316,341</b>



**16 Заимствования от государственных и правительственных организаций (Продолжение)**

На 31 декабря 2008 года, заимствования от Государственного Фонда по финансированию закупок сельскохозяйственных продуктов для государственных нужд при Министерстве Финансов Республики Узбекистан (далее – «Сельскохозяйственный фонд») на сумму 36,053,194 тысяч УЗС (2007г.: 21,260,689 тысяч УЗС) предназначены для финансирования хлопкоуборочных и зерновых работ за 2008 год Банком своих клиентов в соответствии с правительственными директивами. Банк получает процентную маржу в размере 2% по данным кредитам. Сроки погашения этих заимствований привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Госкомимущества на сумму 11,365,966 тысяч УЗС (2007г.: 11,365,966 тысяч УЗС) применяются для проектных кредитов, выданных Банком малым предприятиям в соответствии с правительственными директивами. Данный кредит является беспроцентными и без указанного срока погашения.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан на сумму 9,000,000 тысяч УЗС (2007г.: 10,000,000 тысяч УЗС) применяются для проектных кредитов, выданных Банком малым предприятиям. Процентная ставка по данному заимствованию составляет 2% в год. Срок погашения данных кредитов составляет 10 лет с выплатой основной суммы задолженности и процентов по ней каждые шесть месяцев.

На 31 декабря 2008 года срочные заимствования внебюджетных фондов представляют собой ресурсы, полученные от внебюджетных фондов в размере 1,872,353 тысяч УЗС (2007г.: 1,003,461 тысяч УЗС) по льготным процентным ставкам (до 2%), которые Банк в свою очередь предоставил в виде кредитов субъектам МСБ с маржой Банка. Эти заимствования осуществляются в соответствии с постановлениями правительства по кредитованию субъектов МСБ за счет ресурсов внебюджетных фондов.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий представляет собой кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 349 тысяч долларов США, в эквиваленте 484,027 тысяч УЗС (2007г.: деноминированный в долларах США 433 тысяч долларов США в эквиваленте 558,892 тысяч УЗС). Данные заимствования представляют собой применяемый проектный кредит, выданный Банком сельскохозяйственным компаниям. Процентная ставка данного кредита LIBOR+2.5% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев.

Информация от справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 29. Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**17 Прочие обязательства**

<b>В тысячах узбекских сумов</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Авансы полученные за новые акции	236,594	566,667
Обязательства по страхованию	394,611	-
Налоги к оплате за исключением налога на прибыль	136,838	114,689
Счета к оплате за товарно-материальные запасы и услуги	71,473	122,046
Расчеты с сотрудниками	44,927	29,216
Прочее	63,311	146,942
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>947,754</b>	<b>979,560</b>

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****18 Уставный капитал**

В тысячах узбекских сумов, за исключением количества акций	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого
<b>На 1 января 2007 года (скорректировано)</b>	<b>43,275</b>	<b>43,140,003</b>	<b>135,000</b>	<b>43,275,003</b>
Выпущенные новые акции	32,088	32,088,448	-	32,088,448
<b>На 31 декабря 2007 года (скорректировано)</b>	<b>75,363</b>	<b>75,508,999</b>	<b>135,000</b>	<b>75,643,999</b>
Выпущенные новые акции	48,620	48,620,207	-	48,620,207
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>123,983</b>	<b>124,129,206</b>	<b>135,000</b>	<b>124,264,206</b>

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности узбекского сума по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 123,983,661 тысяч УЗС (2007 г.: 75,363,454 тысяч УЗС). После пересчета, номинальная сумма зарегистрированного выпущенного уставного капитала Банка соответствует сумме, отраженной в данной финансовой отчетности.

В тысячах узбекских сумов	Номинальная зарегистрированная сумма	Корректировки с учетом гиперинфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Уставный капитал	123,983,661	280,545	124,264,206
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>123,983,661</b>	<b>280,545</b>	<b>124,264,206</b>

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 150,000,000 тысяч акций (2007 г.: 75,363,450 тысяч акций), с номинальной стоимостью 1,000 УЗС за одну акцию (2007 г.: 1,000 УЗС за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Общее количество объявленных привилегированных акций составляет 135,000 тысяч акций (2007 г.: 135,000 тысяч акций), с номинальной стоимостью 1,000 УЗС за одну акцию (2007 г.: 1,000 УЗС за одну акцию). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****19 Процентные доходы и расходы**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты корпоративным клиентам	12,599,849	7,321,250
Потребительские кредиты	1,986,930	791,868
Средства в других банках	928,692	900,208
Индивидуальные предприниматели	568,155	192,600
Государственные и муниципальные организации	261,493	82,993
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	393,085
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>16,345,119</b>	<b>9,682,004</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты физических лиц	(1,192,807)	(739,544)
Государственные и правительственные организации	(984,665)	(355,984)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(500,046)	(30,665)
Срочные депозиты других банков	(393,650)	(143,926)
Срочные депозиты юридических лиц	(15,657)	(13,271)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(3,086,825)</b>	<b>(1,283,390)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>13,258,294</b>	<b>8,398,614</b>

**20 Комиссионные доходы и расходы**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
<b>Комиссионные доходы</b>		
Расчетные операции	11,043,750	8,162,234
Открытие счетов клиента	743,447	522,274
Услуги по клиентскому счету	352,806	159,885
Международные денежные переводы	275,890	121,101
Услуги по пластиковым карточкам	270,092	79,806
Прочее	163,323	71,539
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>12,849,308</b>	<b>9,116,839</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Инкассация	(1,665,837)	(1,147,323)
Комиссионные расходы по ПЦИ	(807,169)	(555,927)
Разработка программного обеспечения	(113,220)	(77,979)
Операции с пластиковыми карточками	(72,312)	(49,804)
Прочее	(81,199)	(40,089)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(2,739,737)</b>	<b>(1,871,122)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>10,109,571</b>	<b>7,245,717</b>

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МИКРОКРЕДИТБАНК»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****21 Прочие операционные доходы**

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Доход по страхованию	251,451	-
Доходы по основным средствам	94,989	20,657
Прочее	64,433	134,992
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>410,873</b>	<b>155,649</b>

**22 Административные и прочие операционные расходы**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2008	2007
Расходы на содержание персонала		10,718,092	5,898,678
Расходы, связанные с охранными услугами		2,188,286	1,450,758
Налоги, кроме налога на прибыль		1,760,022	1,162,766
Износ/амортизация основных средств и нематериальных активов	11	1,604,298	1,316,026
Канцелярские товары		1,114,689	786,141
Телекоммуникационные расходы		756,488	535,582
Убыток от выбытия основных средств		325,355	236,938
Благотворительность		386,809	201,592
Командировочные расходы		344,953	231,333
Расходы на аренду		240,926	158,272
Членские взносы		152,802	126,216
Профессиональные услуги		120,625	32,373
Штрафы и пенни		88,511	-
Резерв под убытки при страховании		45,074	-
Прочее		18,170	448,892
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>19,865,100</b>	<b>12,585,567</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения в размере 1,853,872 тысяч УЗС (2007 г.: 1,068,255 тысяч УЗС), часть которых на сумму 69,586 тысяч УЗС (2007г.: 35,530 тысяч УЗС) представляют собой отчисления в пенсионный фонд.

**23 Налоги**

В соответствии с Указом Президента № УП-3750 «О создании Акционерного Коммерческого Банка «Микрокредитбанк» от 5 мая 2006 года, Банк был освобожден от налога на доходы и имущество, налога на добавленную стоимость при реализации взысканного в пользу банка имущества, а также таможенных платежей на период с 5 мая 2006 года по 1 января 2015 года.

Также в соответствии с Постановлением Президента № ПП-325 от 17 апреля 2006 года «О мерах по ускорению развития сферы услуг и бизнеса в Республике Узбекистан в 2006-2010 годах», Дочерняя Компания Банка «Агроинвестсгурта» была освобождена от налога на прибыль на период с 1 апреля 2008 года по 1 апреля 2009 года.

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

**24 Прибыль на акцию**

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

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

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Прибыль, принадлежащая акционерам Банка	3,028,826	4,828,588
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	81,964,965	60,408,450
<b>Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)</b>	<b>37</b>	<b>80</b>

**25 Сегментный анализ**

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве формата представления сегментной информации.

**Бизнес-сегменты.** Операции Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Операции между бизнес-сегментами производятся на обычных коммерческих условиях. В ходе текущей деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе операционных доходов отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов. Процентная ставка по данным ресурсам рассчитывается на основе стоимости капитала Банка. Другие существенные статьи доходов и расходов между бизнес-сегментами отсутствуют. В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Банка, за исключением налогообложения. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование были учтены при определении финансового результата каждого бизнес-сегмента.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****25 Сегментный анализ (Продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
<b>2008</b>				
<b>Общий доход включает:</b>				
Процентные доходы	2,555,085	13,790,034	-	16,345,119
Комиссионные доходы	4,134,746	8,714,562	-	12,849,308
Прочие операционные доходы	-	-	410,873	410,873
<b>Итого доходов</b>	<b>6,689,831</b>	<b>22,504,596</b>	<b>410,873</b>	<b>29,605,300</b>
<b>Результаты сегмента</b>	4,593,818	17,453,227	890,726	22,937,771
Не распределенные расходы	-	-	-	(19,865,100)
<b>Прибыль</b>	-	-	-	<b>3,072,671</b>
Активы сегмента	90,409,481	153,255,140	-	243,664,621
Не распределенные активы	-	-	-	18,223,319
<b>Итого активов</b>	<b>90,409,481</b>	<b>153,255,140</b>	-	<b>261,887,940</b>
Обязательства сегмента	22,031,197	108,801,235	-	130,832,432
Не распределенные обязательства	-	-	-	947,753
<b>Итого обязательств</b>	<b>22,031,197</b>	<b>108,801,235</b>	-	<b>131,780,185</b>
<b>Прочие сегментные статьи:</b>				
Убытки от обесценения, отраженные в течение года в отчете о прибылях и убытках	(221,098)	(1,099,722)	-	(1,320,820)
Амортизация основных средств	-	-	-	(1,604,298)

**25 Сегментный анализ (Продолжение)**

В тысячах узбекских сумов	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
<b>2007</b>				
<b>Общий доход включает:</b>				
Процентные доходы	984,468	8,697,536	-	9,682,004
Комиссионные доходы	3,901,916	5,214,923	-	9,116,839
Прочие операционные доходы	-	-	155,649	155,649
<b>Итого доходов</b>	<b>4,886,384</b>	<b>13,912,459</b>	<b>155,649</b>	<b>18,954,492</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>3,473,550</b>	<b>13,627,054</b>	<b>313,551</b>	<b>17,414,155</b>
Нераспределенные расходы	-	-	-	(12,585,567)
<b>Прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,828,588</b>
Активы сегмента	55,069,650	83,054,244	-	138,123,894
Нераспределенные активы	-	-	-	15,674,619
<b>Итого активов</b>	<b>55,069,650</b>	<b>83,054,244</b>	<b>-</b>	<b>153,798,513</b>
Обязательства сегмента	12,822,528	61,995,747	-	74,818,275
Нераспределенные обязательства	-	-	-	979,560
<b>Итого обязательств</b>	<b>12,822,528</b>	<b>61,995,747</b>	<b>-</b>	<b>75,797,835</b>
<b>Прочие сегментные статьи:</b>				
Убытки от обесценения, отраженные в течение года в отчете о прибылях и убытках	(62,734)	1,519,007	-	<b>1,456,273</b>
Амортизация основных средств	-	-	-	(1,316,026)

**26 Управление финансовыми рисками**

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

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

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 28. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита, описанных в Примечании 9.

**26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

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

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

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

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

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

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- гарантийное письмо
- транспортные средства
- здания
- страховой полис
- оборудование
- товарно-материальные запасы
- депозиты
- объекты жилой недвижимости

Обеспечение, имеющееся как гарантия за финансовые активы, иные чем кредиты и авансы, определяется видом инструмента. Долговые ценные бумаги, казначейские облигации и прочие приемлемые ценные бумаги обычно не имеют обеспечения.

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

Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентной ставке, валюте и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Банк управляет своим рыночным риском посредством лимитов, установленных Советом Банка, основанных на суммах, которые Банк может принять. Данные лимиты должны рассматриваться Советом Банка ежеквартально. Позиция Банка в целом поделена между корпоративными и розничными банковскими операциями. Подверженность корпоративных и розничных банковских операций рыночному риску управляется посредством лимитной системы, которая контролируется Отделом Казначейства на ежедневной основе. Однако, данный подход не предотвращает убытки вне данных лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютного курса на его финансовое положение и потоки денежных средств. В отношении валютного риска Совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Банк измеряет свой валютный риск следующим образом:

Чистая позиция по каждой валюте не должна превышать 10% итоговых собственных средств Банка;

Итого чистая позиция по всем валютам не должна превышать 20% итоговых собственных средств Банка.



**26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

Банк также измеряет свой валютный риск посредством согласования финансовых активов и обязательств, деноминированных в аналогичную валюту и анализирует эффект 8% повышения стоимости/понижения стоимости определенной валюты в отношении к Узбекскому Суму в прибылях и убытках Банка.

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

В тысячах узбекских сумов	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
<b>2008</b>			
УЗС	237,709,652	(128,732,565)	108,977,087
Доллары США	6,087,455	(2,099,866)	3,987,589
<b>Итого</b>	<b>243,797,107</b>	<b>(130,832,431)</b>	<b>112,964,676</b>
<b>2007</b>			
УЗС	132,828,762	(73,746,849)	59,081,913
Доллары США	5,424,183	(1,071,426)	4,352,757
<b>Итого</b>	<b>138,252,945</b>	<b>(74,818,275)</b>	<b>63,434,670</b>

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

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

В тысячах узбекских сумов	На 31 декабря 2008 Воздействие на прибыль или убыток	На 31 декабря 2007 Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 8%	444,377	449,205
Ослабление доллара США на 8%	(444,377)	(449,205)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

**26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
В тысячах узбекских сумов					
<b>31 декабря 2008</b>					
Итого финансовых активов	81,494,173	18,471,050	54,423,858	89,408,026	<b>243,797,107</b>
Итого финансовых обязательств	(63,043,439)	(22,898,132)	(32,614,965)	(12,275,895)	<b>(130,832,431)</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года</b>	<b>18,450,734</b>	<b>(4,427,082)</b>	<b>21,808,893</b>	<b>77,132,131</b>	<b>112,964,676</b>
<b>31 декабря 2007</b>					
Итого финансовых активов	37,503,778	21,562,599	22,283,930	56,902,638	<b>138,252,945</b>
Итого финансовых обязательств	(30,433,874)	(12,067,632)	(16,719,027)	(15,597,742)	<b>(74,818,275)</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года</b>	<b>7,069,904</b>	<b>9,494,967</b>	<b>5,564,903</b>	<b>41,304,896</b>	<b>63,434,670</b>

Если бы на 31 декабря 2008 года процентные ставки были на 50 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 66,172 тысяч УЗС (2007 г.: на 41,993 тысяч УЗС) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 50 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 66,172 тысяч УЗС (2007 г.: на 41,993 тысяч УЗС) больше в результате более высоких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

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

% в год	2008		2007	
	УЗС	Доллары США	УЗС	Доллары США
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	0-0.5%	-	0-0.5%	-
Средства в других банках	7-14%	1.0%	7-12%	-
Кредиты и авансы клиентам (средневзвешенная величина)	7.0%	14.0%	7.0%	8.5%
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	8.0%	-	8.5-12.5%	-
Средства клиентов (средневзвешенная величина)	15.0%	-	14.6%	-
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	0-3.15%	12.5%	1-10%	12.5%

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

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

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

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	Европа	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	77,273,171	30,296	1,755,045	31,543	79,090,055
Средства в других банках	5,253,298	-	-	-	5,253,298
Кредиты и авансы клиентам	158,677,426	-	-	-	158,677,426
Прочие финансовые активы	776,328	-	-	-	776,328
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>241,980,223</b>	<b>30,296</b>	<b>1,755,045</b>	<b>31,543</b>	<b>243,797,107</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	3,567,136	-	-	-	3,567,136
Средства клиентов	68,465,061	-	-	-	68,465,061
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	58,800,234	-	-	-	58,800,234
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>130,832,431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130,832,431</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2008 г.</b>					
	<b>111,147,792</b>	<b>30,296</b>	<b>1,755,045</b>	<b>31,543</b>	<b>112,964,676</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 28)</b>	<b>3,279,550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,279,550</b>

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	США	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	21,999,198	2,711,766	24,710,964
Средства в других банках	17,722,769	-	17,722,769
Кредиты и авансы клиентам	94,934,638	-	94,934,638
Прочие финансовые активы	884,574	-	884,574
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>135,541,179</b>	<b>2,711,766</b>	<b>138,252,945</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	542,056	-	542,056
Средства клиентов	29,959,878	-	29,959,878
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	44,316,341	-	44,316,341
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>74,818,275</b>	<b>-</b>	<b>74,818,275</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 г.</b>			
	<b>60,722,904</b>	<b>2,711,766</b>	<b>63,434,670</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 28)</b>	<b>184,413</b>	<b>-</b>	<b>184,413</b>

**26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

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

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

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

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

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

- Норматив текущей ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2008 года данный коэффициент составил 126% (2007 г. 110%).

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

**26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	8,401	23,562	528,274	38,905	<b>599,142</b>
Средства клиентов	25,949,053	1,926,016	1,774,939	1,748,555	<b>31,398,563</b>
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	5,148,868	11,441,693	15,553,555	19,385,840	<b>51,529,956</b>
Выданные гарантии	-	-	-	184,413	<b>184,413</b>
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>31,106,322</b>	<b>13,391,271</b>	<b>17,856,768</b>	<b>21,357,713</b>	<b>83,712,074</b>

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

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “МИКРОКРЕДИТБАНК”****Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года****26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их	79,090,055	-	-	-	79,090,055
Средства в других банках	722,185	4,500,000	-	31,113	5,253,298
Кредиты и авансы клиентам	905,605	13,971,050	54,423,858	89,376,913	158,677,426
Прочие финансовые активы	776,328	-	-	-	776,328
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>81,494,173</b>	<b>18,471,050</b>	<b>54,423,858</b>	<b>89,408,026</b>	<b>243,797,107</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	3,567,136	-	-	-	3,567,136
Средства клиентов	45,915,098	15,900,635	4,185,421	2,463,907	68,465,061
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	13,561,205	6,997,497	28,429,544	9,811,988	58,800,234
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>63,043,439</b>	<b>22,898,132</b>	<b>32,614,965</b>	<b>12,275,895</b>	<b>130,832,431</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>18,450,734</b>	<b>(4,427,082)</b>	<b>21,808,893</b>	<b>77,132,131</b>	<b>112,964,676</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года</b>	<b>18,450,734</b>	<b>14,023,652</b>	<b>35,832,545</b>	<b>112,964,676</b>	

Представленный выше анализ основан на контрактных сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

**26 Управление финансовыми рисками (Продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	24,710,964	-	-	-	24,710,964
Средства в других банках	7,171,169	10,500,000	-	51,600	17,722,769
Кредиты и авансы клиентам	4,737,063	11,062,599	22,283,930	56,851,046	94,934,638
Прочие финансовые активы	884,574	-	-	-	884,574
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>37,503,770</b>	<b>21,562,599</b>	<b>22,283,930</b>	<b>56,902,646</b>	<b>138,252,945</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	3,500	-	500,000	38,556	542,056
Средства клиентов	25,510,474	1,610,850	1,533,662	1,304,892	29,959,878
Заемные средства от правительственных и государственных организаций	4,919,900	10,456,782	14,685,365	14,254,294	44,316,341
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>30,433,874</b>	<b>12,067,632</b>	<b>16,719,027</b>	<b>15,597,742</b>	<b>74,818,275</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>7,069,896</b>	<b>9,494,967</b>	<b>5,564,903</b>	<b>41,304,904</b>	<b>63,434,670</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года</b>	<b>7,069,896</b>	<b>16,564,863</b>	<b>22,129,766</b>	<b>63,434,670</b>	

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

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк 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.

**27 Управление капиталом**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года данный коэффициент составил 68% и 58% соответственно.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Республики Узбекистан, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения.

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

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Чистые активы в соответствии с НСБУ	126,326,311	71,669,399
За вычетом нематериальных активов	(296,322)	(356,656)
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>126,029,989</b>	<b>71,312,743</b>

**28 Условные обязательства**

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

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

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

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

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2008 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2007г.: резерв не был сформирован). По оценке Банка не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2007г.: обязательств не имелось).

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



**28 Условные обязательства (Продолжение)**

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

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Выданные гарантии	3,279,550	184,413
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>3,279,550</b>	<b>184,413</b>

Общая сумма задолженности по гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 63,621 тысяч УЗС (2007 г.: 2,335 тысяч УЗС). По состоянию на 31 декабря 2008 года, Банк не посчитал необходимым создать резерв по данным обязательствам (2007 г.: ноль).

**29 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на 31 декабря 2008 года приблизительно равна их балансовой стоимости (2007г.: также)

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

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

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

в %	2008	2007
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		
<b><i>Денежные средства и их эквиваленты</i></b>		
- Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	0.5% p.a	0.5% p.a
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	14% p.a	-
<b><i>Средства в других банках</i></b>		
Долгосрочные депозиты в других банках	7% to 14% p.a	7% to 12% p.a
<b><i>Кредиты и авансы клиентам</i></b>		
Корпоративные кредиты	2% to 28% p.a	3% to 24% p.a
Кредиты фермерам	3% p.a	3% to 16% p.a
По потребительские кредиты	4% to 24% p.a	3% to 36% p.a
Кредиты индивидуальным предпринимателям	3% to 24% p.a	3% to 30% p.a
Государственные и муниципальные организации	2% to 20% p.a	3% to 24% p.a

**29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)**

в %	2008	2007
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Средства других банков</b>		
Краткосрочные размещения других банков	8% p.a	9% - 13% p.a
<b>Средства клиентов</b>		
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	8% to 12% p.a	8% to 12% p.a
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	3% to 10% p.a	3% to 10% p.a
- Срочные вклады физических лиц	13% to 28% p.a	13% to 30% p.a
<b>Заемные средства от правительственных и государственных организаций</b>		
Заимствования от Сельскохозяйственного Фонда	1% p.a	1% p.a
Заимствования от Госюмимущества	0% p.a	0% p.a
Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	2% p.a	2% p.a
Заимствования от внебюджетных фондов	2% p.a	2% p.a
Заимствования от Агентства по реструктуризации сельскохозяйственных предприятий	Libor+2.5%	Libor+2.5%

**30 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

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

**30 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (Продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>			
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Наличные средства	6,563,497	-	6,563,497
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	14,193,888	-	14,193,888
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	985,746	-	985,746
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	2,967,833	-	2,967,833
<i>Средства в других банках</i>			
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	16,365,920	-	16,365,920
Долгосрочные депозиты в других банках	1,356,849	-	1,356,849
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>			
Корпоративные кредиты	44,807,791	-	44,807,791
Кредиты фермерам	24,608,314	-	24,608,314
Потребительские кредиты	13,049,301	-	13,049,301
Кредиты индивидуальным предпринимателям	6,835,990	-	6,835,990
Государственные и муниципальные организации	5,633,242	-	5,633,242
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	755,523	755,523
<i>Прочие финансовые активы</i>			
Комиссионные к получению от клиентов	884,574	-	884,574
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>138,252,945</b>	<b>755,523</b>	<b>139,008,468</b>

**31 Операции со связанными сторонами**

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

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

В тысячах узбекских сумов	2008	
	Акционеры	Компании под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	67,743,395	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка - 3-14%)	2,401,892	-
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка - 3-4%)	-	8,171,474
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка - 2-10%)	-	33,242,259
Заимствования от правительственных и международных финансовых организаций (контрактная процентная ставка 1% - Libor+2.5%)	9,044,720	49,755,514

**31 Операции со связанными сторонами (Продолжение)**

	<b>2007</b>	
	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
В тысячах узбекских сумов		
Денежные средства и их эквиваленты	15,425,803	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка - 3-14%)	9,882,441	
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка - 3-4%)		5,685,286
Инвестиционные ценные бумаги, и имеющие в наличие для продажи	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка - 2-10%)	-	8,388,896
Заимствования от правительственных и международных финансовых организаций (контрактная процентная ставка 1% - Libor+2.5%)	10,065,642	34,250,699

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2008 и 2007 годы:

	<b>2008</b>	
	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
В тысячах узбекских сумов		
Процентные доходы	411,336	261,493
Процентные расходы	(151,287)	(857,290)
Административные и прочие операционные расходы	(1,143,297)	-

	<b>2007</b>	
	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
В тысячах узбекских сумов		
Процентные доходы	501,967	82,993
Процентные расходы	(53,398)	(302,586)
Административные и прочие операционные расходы	(737,174)	-

**31 Операции со связанными сторонами (Продолжение)**

Общая сумма кредитов, полученных от связанных сторон и погашенных связанным сторонам в течение 2008 года, представлена ниже:

	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
<b>В тысячах узбекских сумов</b>		
Суммы, полученные от связанных сторон	-	575,708,677
Суммы, возмещенные связанным сторонам	(1,000,000)	(560,161,221)

---

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 года, представлена ниже:

	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
<b>В тысячах узбекских сумов</b>		
Суммы, полученные от связанных сторон	10,000,000	335,631,393
Суммы, возмещенные связанным сторонам	-	(324,142,227)

---

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<b>В тысячах узбекских сумов</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Заработная плата	47,108	34,764
Выплаты в неденежной форме	2,341	1,926

---