

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО,
за год, закончившийся 31 декабря 2004 года**

и Заключение независимых аудиторов

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5
Примечания к финансовой отчетности	7-38

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Закрытого акционерного общества «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса Закрытого акционерного общества «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» (далее - «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, подготовленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с МСФО.

Не делая оговорок в нашем заключении, мы обращаем внимание на следующее:

Как описано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности, в последние годы Кыргызская Республика испытывает значительные финансовые и экономические трудности. В настоящее время невозможно определить будущий эффект этих трудностей, оказываемый на заемщиков, клиентов и партнеров Банка. Поскольку влияние указанных факторов на деятельность Банка в настоящий момент невозможно предсказать, представленная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо исправительные проводки, которые были бы необходимы вследствие данной неопределенности. Возможные исправительные проводки могут быть внесены в отчетность тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным оценить их числовые значения.

Финансовая отчетность, выраженная в долларах США, предоставляется для удобства пользователей финансовой отчетности. Суммы в прилагаемой финансовой отчетности были конвертированы в доллары США на основе принципа, описанного в Примечании 3 к прилагаемой финансовой отчетности, и не обязательно отражают суммы в долларах США, которые будут получены от реализации активов и/или выплачены для погашения пассивов Банка.

20 января 2005 г.

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
		2004 г. тыс. сом	2003 г. тыс. сом	2004 г. тыс. долл. США	2003 г. тыс. долл. США
Процентные доходы	5,24	20,844	10,331	491	236
Процентные расходы	5,24	(1,250)	(821)	(29)	(18)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		19,594	9,510	462	218
Формирование резерва на потери по ссудам	6	(2,159)	(220)	(52)	(5)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		17,435	9,290	410	213
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		27,825	26,392	656	593
Доходы по услугам и комиссии	7	66,125	53,768	1,552	1,214
Расходы по услугам и комиссии	7	(6,477)	(7,000)	(153)	(160)
Чистая прибыль от ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8	-	2,644	-	60
Прочие доходы	9	9,218	6,051	215	138
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		96,691	81,855	2,270	1,845
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		114,126	91,145	2,680	2,058
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	(66,541)	(59,624)	(1,568)	(1,369)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ, УБЫТКОВ И НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		47,585	31,521	1,112	689
Возмещение/(формирование) резервов на потери по прочим операциям	6	728	(2,301)	9	(54)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		48,313	29,220	1,121	635
Расходы по налогу на прибыль	11	(9,965)	(4,257)	(236)	(99)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		38,348	24,963	885	536

От имени Правления

Ахмет Пармаксиз
Генеральный Менеджер

Айгуль Коджомуратова
Главный бухгалтер/Финансовый контролер

г. Бишкек
Кыргызская Республика
20 января 2005 г.

Комментарии на стр. 7-38 являются составной частью данной финансовой отчетности
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

				Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
				31 декабря	
	Прим.	2004 г. тыс. сом	2003 г. тыс. сом	2004 г. тыс. долл. США	2003 г. тыс. долл. США
АКТИВЫ:					
Касса	12	117,609	113,673	2,825	2,572
Остатки в НБКР	12	292,061	103,362	7,017	2,339
Ссуды и средства, предоставленные банкам	13,24	458,045	313,310	11,004	7,090
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	14	7,307	50,056	176	1,133
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резервов на потери по ссудам	15	102,459	11,893	2,462	269
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16	45,602	56,836	1,096	1,286
Основные средства, за вычетом накопленного износа	17	67,624	68,135	1,625	1,542
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18	4,802	6,571	115	149
Требование по налогу на прибыль	11	-	1,165	-	26
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	19	8,434	14,896	203	337
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	19	18,540	5,017	445	114
ИТОГО АКТИВЫ		1,122,483	744,914	26,968	16,857
ПАССИВЫ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ					
ПАССИВЫ:					
Депозиты банков		80	83	2	2
Счета клиентов	20	919,950	586,825	22,101	13,280
Обязательства по налогу на прибыль	11	4,909	166	119	4
Прочие пассивы	21	11,869	6,548	286	148
Всего пассивы		936,808	593,622	22,508	13,434
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ:					
Уставный капитал	22	132,540	100,000	3,184	2,263
Резервы		53,135	51,292	1,276	1,160
Всего акционерный капитал		185,675	151,292	4,460	3,423
ИТОГО ПАССИВЫ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		1,122,483	744,914	26,968	16,857
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23	58,435	48,051	1,404	1,087

От имени Правления

Ахмет Пармаксиз
Генеральный Менеджер

Айгуль Коджомуратова
Главный бухгалтер/Финансовый контролер

г. Бишкек
Кыргызская Республика
20 января 2005 г.

Комментарии на стр. 7-38 являются составной частью данной финансовой отчетности
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

	Уставный капитал тыс. сом	Дополнительно оплаченный капитал тыс. сом	Нераспре- деленная прибыль тыс. сом	Резерв по переоценке тыс. сом	Всего собственный капитал тыс. сом
Остаток на 1 января 2003 г.	54,052	1	40,879	-	94,932
Выпуск акций	32,489	-	-	-	32,489
Чистая прибыль	-	-	24,963	-	24,963
Результаты переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	404	404
Дивиденды объявленные	-	-	(14,955)	-	(14,955)
Реинвестирование дивидендов	13,459	-	-	-	13,459
Остаток на 31 декабря 2003 г.	100,000	1	50,887	404	151,292
Выпуск акций	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	-	-	38,348	-	38,348
Результаты переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	(349)	(349)
Дивиденды объявленные	-	-	(36,156)	-	(36,156)
Реинвестирование дивидендов	32,540	-	-	-	32,540
Остаток на 31 декабря 2004 г.	132,540	1	53,079	55	185,675

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	Уставный капитал тыс. долл. США	Нераспре- деленная прибыль тыс. долл. США	Резерв по переоценке тыс. долл. США	Резерв по курсовой разнице тыс. долл. США	Всего собственный капитал тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2003 г.	1,173	935	-	(48)	2,060
Выпуск акций	735	-	-	-	735
Чистая прибыль	-	536	-	-	536
Результаты по ценным бумагам в наличии для продажи	-	-	9	-	9
Корректировка по ПКИ-30 (см. Прим. 3)	63	45	-	8	116
Дивиденды объявленные	-	(325)	-	-	(325)
Реинвестирование дивидендов	292	-	-	-	292
Остаток на 31 декабря 2003 г.	2,263	1,191	9	(40)	3,423
Выпуск акций	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	-	885	-	-	885
Результаты по ценным бумагам в наличии для продажи	-	-	(8)	-	(8)
Корректировка по ПКИ-30 (см. Прим. 3)	139	32	-	76	247
Дивиденды объявленные	-	(869)	-	-	(869)
Реинвестирование дивидендов	782	-	-	-	782
Остаток на 31 декабря 2004 г.	3,184	1,239	1	36	4,460

От имени Правления

Ахмет Пармаксиз
Генеральный Менеджер

Айгуль Коджомуратова
Главный бухгалтер/Финансовый контролер

г. Бишкек
Кыргызская Республика
20 января 2005 г.

Комментарии на стр. 7-38 являются составной частью данной финансовой отчетности
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

ПРИМ.	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г. тыс. сом	2003 г. тыс. сом	2004 г. тыс. долл. США	2003 г. тыс. долл. США
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Проценты полученные	17,862	7,159	424	165
Проценты уплаченные	(1,293)	(836)	(30)	(18)
Доходы по услугам и комиссии полученные	66,125	53,768	1,552	1,214
Доходы по услугам и комиссии уплаченные	(6,477)	(7,000)	(153)	(160)
Доходы от операций в иностранной валюте	26,370	26,456	622	616
Прочие операционные доходы	9,969	5,057	211	85
Заработная плата и премии сотрудникам	(30,197)	(24,881)	(710)	(571)
Административные расходы	(26,334)	(20,879)	(619)	(458)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	56,025	38,844	1,297	873
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:				
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	42,720	(50,001)	957	(1,132)
Ссуды, предоставленные клиентам	(94,170)	(7,982)	(2,221)	(184)
Прочие активы	(787)	(6,373)	(27)	(160)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:				
Депозиты банков	(3)	(293)	-	(6)
Счета клиентов	364,825	6,195	8,573	428
Прочие пассивы	4,656	350	118	11
Приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	373,266	(19,260)	8,698	(170)
Налог на прибыль, уплаченный	(4,176)	(1,676)	(99)	(44)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	369,090	(20,936)	8,599	(214)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Вложения в ценные бумаги	(159,812)	(162,796)	(4,913)	(2,531)
Выручка от реализации и погашения вложений в ценные бумаги	173,009	143,451	5,146	2,078
Приобретение основных средств	(11,128)	(21,634)	(262)	(496)
Продажа основных средств	2,485	1,033	57	27
Приобретение нематериальных активов	(4,600)	(4,929)	(78)	(112)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(46)	(44,875)	(50)	(1,034)

Комментарии на стр. 7-38 являются составной частью данной финансовой отчетности
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г. (продолжение)

		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)			
		За год, закончившийся 31 декабря			
ПРИМ.	2004 г. тыс. сом	2003 г. тыс. сом	2004 г. тыс. долл. США	2003 г. тыс. долл. США	
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:					
	22	32,540	34,516	782	842
		(36,156)	(14,955)	(869)	(325)
		(3,616)	19,561	(87)	517
		(28,058)	(11,292)	384	(22)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ					
	12	337,370	(57,542)	8,845	(753)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА					
	12	530,345	587,887	12,001	12,754
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА					
		867,715	530,345	20,846	12,001

От имени Правления

Ахмет Пармаксиз
Генеральный Менеджер

г. Бишкек
Кыргызская Республика

20 января 2005 г.

Айгуль Коджомуратова
Главный бухгалтер/Финансовый контролер

Комментарии на стр. 7-38 являются составной частью данной финансовой отчетности
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1

ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Демир Кыргыз Интернэшнл Банк (далее - «Банк») является закрытым акционерным банком, образованным на территории Кыргызской Республики 2 мая 1997 года. Его зарегистрированный офис располагается по адресу: проспект Чуй, 245, Бишкек, 720001, Кыргызская Республика. Головной офис Банка расположен в Бишкеке и у него имеется один филиал в городе Ош. Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. было 115 и 97 человек, соответственно.

Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Кыргызской Республики («НБКР») и осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №35, выданной 11 марта 1999 г. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. структура долей владения акционерами была следующей:

<u>Акционеры</u>	<u>31 декабря 2004 г.</u> %	<u>31 декабря 2003 г.</u> %
Халит Чингиллиоглу	35	35
Айдын Доан	35	35
Международная Финансовая Корпорация (МФК)	15	15
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	15	15
	<u>100</u>	<u>100</u>

2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

В течение ряда последних лет в Кыргызской Республике происходили значительные политические, экономические и социальные изменения. Как страна с развивающейся экономикой, Кыргызская Республика не обладает в полной мере развитой деловой и законодательной инфраструктурой, каковая, как правило, характерна странам с более развитой рыночной экономикой. В результате, операции, проводимые в Кыргызской Республике, могут подвергаться рискам, которые не являются типичными для стран с развитой рыночной экономикой. Характер деятельности в банковском секторе Кыргызской Республики отражает неопределенность в отношении будущего направления развития экономики и вопросов регулирования банковской деятельности. Повышенный риск сказывается на уровне процентных ставок, которые по международным меркам в Кыргызской Республике в настоящее время относительно высоки.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы вследствие разрешения данной неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в отчетность в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным оценить их числовые значения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Основные принципы бухгалтерского учета - Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах кыргызских сом («сом»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с Кыргызским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с кыргызскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери по ссудам, обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Валюта оценки отчетности - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является кыргызский сом, сокращенно обозначаемый как «сом», который является валютой оценки Банка. Валюта оценки отражает экономическую сущность основных событий и среды, в которой работает Банк. Для удобства пользователей, прилагаемая финансовая отчетность и Примечания к ней, выраженные в кыргызских сомах, были переведены в доллары США (см. далее - «Конвертация для удобства пользования»).

Конвертация для удобства пользования - Начиная с 1 января 2002 г. Банк стал применять Интерпретацию 30 Постоянного Комитета по Интерпретациям (ПКИ – 30) «Валюта отчетности – переход от валюты оценки к валюте представления» для перевода финансовой отчетности в кыргызских сомах в доллары США. В соответствии с ПКИ-30, статьи активов, обязательств и капитала были переведены по курсу, действующему на дату представления, статьи доходов и расходов были переведены, используя курсы, действующие на конец той недели, в которой соответствующие доходы и расходы имели место. Курсовые разницы, возникающие в результате такого перевода были признаны непосредственно в капитале. Обменные курсы на 31 декабря 2004 и 2003 гг. были 41.6246 сом за 1 доллар США и 44.1902 сом за 1 доллар США, соответственно. Сумма, представленная как конвертированная для удобства, не обязательно представляет собой сумму в долларах США, которая может быть получена или выплачена при реализации активов и погашении обязательств Банка.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Признание и оценка финансовых инструментов - Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, только когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер операции приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате совершения сделки.

Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в НБКТ, ссуды и средства, предоставленные банкам, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока обычно до 3 месяцев.

Ссуды и средства, предоставленные банкам - В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Операции РЕПО и обратного РЕПО - В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении («Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже («Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в

финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) от вложений в ценные бумаги. Обязательство по возврату активов отражается в учете по справедливой стоимости как финансовое обязательство. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с ценными бумагами, отражаются как процентные доходы или расходы, начисляемые с использованием метода эффективной процентной ставки в период действия соглашения РЕПО.

Ссуды, предоставленные клиентам - Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг, за исключением тех активов, которые были созданы с намерением продажи сразу или в течение короткого периода, и которые классифицируются как торговые инвестиции.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. Ссуды клиентам отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Те кредиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства клиентам отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд - В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. В соответствии с действующим законодательством списание ссуд осуществляется по решению Совета акционеров и, в ряде случаев, по решению суда.

Прекращение начисления процентов по ссудам - Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 90 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

Резервы на потери - Банк создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены.

Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. По финансовым активам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа ссудного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам. Кроме того, создаются резервы для покрытия потенциальных убытков, которые не были конкретно установлены, но о наличии которых в ссудном портфеле свидетельствует предыдущий опыт.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством, основывается на данных Банка по убыткам, понесенным в предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих кредитному портфелю в целом, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь по ссудам включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет резерва переоценки (собственный капитал), плюс наращенный купонный доход.

Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Ценные бумаги, которые не обращаются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие подходящие и действенные методы обоснованного расчета справедливой стоимости отсутствуют. Для определения финансового результата от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые оценены по стоимости приобретения и по которым отсутствует справедливая стоимость, Банк использует метод специфической идентификации.

Основные средства и нематериальные активы - Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2 %
Компьютеры и офисное оборудование	20 %
Автотранспорт	20 %
Нематериальные активы	20 %

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Налог на прибыль - Налог на прибыль исчисляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Отсроченный налог, если такой имеется, начисляется на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации требования или погашения обязательства. Отсроченные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отсроченные налоговые активы отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие активы будут реализованы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда:

- Банк имеет право зачесть отраженные суммы текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств в соответствии с законом;
- Банк имеет намерение произвести расчет взаимозачетом или одновременно реализовать требование и погасить обязательство;
- отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в будущем периоде, в котором ожидается погашение/возмещение отсроченных налоговых обязательств и активов.

Помимо этого, в Кыргызской Республике действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Депозиты банков и клиентов - Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы - Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход - Уставный капитал отражается по стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие аналогичные обязательства - Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Условные активы и обязательства - Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуются выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Признание доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 90 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав расходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Операции в иностранной валюте - Активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в кыргызские сомы по соответствующему обменному курсу НБКР на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу НБКР на дату совершения операции. Разницы между курсами, используемыми для конкретной сделки и официальным курсом НБКР на эту дату, включаются в прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой. Прибыль и убытки по активам и пассивам, выраженным в иностранной валюте, возникающая при переводе их в валюту отчетности признаются как прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс - Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2004 г.</u>	<u>31 декабря 2003 г.</u>
Сом/Доллар США	41.6246	44.1902
Сом/ЕВРО	56.3930	55.0323

Зачет финансовых активов и обязательств - Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Фидуциарная деятельность - Банк предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая хранение ценных бумаг клиентов и проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
	<u>2004 г.</u> тыс. сом	<u>2003 г.</u> тыс. сом	<u>2004 г.</u> тыс. долл. США	<u>2003 г.</u> тыс. долл. США
Процентные доходы				
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	8,359	5,758	197	132
Проценты по долговым ценным бумагам	2,148	3,016	50	69
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	10,337	1,557	244	35
Итого процентные доходы	<u>20,844</u>	<u>10,331</u>	<u>491</u>	<u>236</u>
Процентные расходы				
Проценты по счетам клиентов	1,250	789	29	17
Проценты по депозитам банков	-	32	-	1
Итого процентные расходы	<u>1,250</u>	<u>821</u>	<u>29</u>	<u>18</u>
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	<u>19,594</u>	<u>9,510</u>	<u>462</u>	<u>218</u>

6. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по ссудам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

			Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
	<u>2004 г.</u> тыс. сом	<u>2003 г.</u> тыс. сом	<u>2004 г.</u> тыс. долл. США	<u>2003 г.</u> тыс. долл. США
На 1 января	303	83	7	2
Формирование резервов	2,159	220	52	5
На 31 декабря	<u>2,462</u>	<u>303</u>	<u>59</u>	<u>7</u>

Информация о движении резервов на потери по прочим операциям представлена следующим образом:

	Активы, принятые в погашение ссуд тыс. сом	Прочие активы тыс. сом	Гарантии и прочие обязательства тыс. сом	Всего тыс. сом
На 31 декабря 2002 г.	1,682	-	67	1,749
Формирование / (возмещение) резервов	(1,664)	3,503	462	2,301
Восстановление	2,019	-	-	2,019
На 31 декабря 2003 г.	2,037	3,503	529	6,069
Формирование / (возмещение) резервов	(870)	(198)	340	(728)
На 31 декабря 2004 г.	1,167	3,305	869	5,341

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3)

	Активы, принятые в погашение ссуд тыс. долл. США	Прочие активы тыс. долл. США	Гарантии и прочие обязательства тыс. долл. США	Всего тыс. долл. США
На 31 декабря 2002 г.	36	-	1	37
Формирование / (возмещение) резервов	(36)	79	11	54
Восстановление	46	-	-	46
На 31 декабря 2003 г.	46	79	12	137
Формирование / (возмещение) резервов	(18)	-	9	(9)
На 31 декабря 2004 г.	28	79	21	128

Резервы на потери по активам, принятым в погашение ссуд и прочим активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по требованиям, гарантиям и обязательствам учитываются в составе пассивов.

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
Доходы по услугам и комиссии за:	2004 г. тыс. сом	2003 г. тыс. сом	2004 г. тыс. долл. США	2003 г. тыс. долл. США
Снятие наличных средств	27,930	25,602	656	578
Переводы и SWIFT	26,190	18,745	615	423
Обслуживание счета	2,415	2,805	57	63
Открытие счета	1,410	1,588	33	36
Прочее	8,180	5,028	191	114
Итого доходы по услугам и комиссии	66,125	53,768	1,552	1,214

Расходы по услугам и комиссии за:	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.	2004 г.	2003 г.
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Проведение кассовых операций	1,689	3,130	40	71
Расчетные операции с другими банками	3,061	2,500	72	57
Таможенные сборы по доставке наличных денежных средств	1,089	907	26	21
Прочее	638	463	15	11
Итого расходы по услугам и комиссии	6,477	7,000	153	160

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ЦЕННЫХ БУМАГ, УДЕРЖИВАЕМЫХ ДО ПОГАШЕНИЯ

Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, за год, закончившийся 31 декабря 2003 г. на сумму 2,644 тыс. сом (60 тыс. долларов США) включает результаты операций от реализации ценных бумаг, удерживаемых до погашения. После выбытия части ценных бумаг, удерживаемых до погашения, весь портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения, был реклассифицирован как имеющийся в наличии для продажи, и, соответственно, учитывается по справедливой стоимости. Ввиду реклассификации ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО 39 Банк не будет классифицировать портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения в течение двух последующих лет.

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.	2004 г.	2003 г.
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Доход от продажи активов, принятых в погашение ссуд (Примечание 19)	4,609	2,635	107	60
Доход от сдачи в аренду собственности Банка	2,695	1,428	63	33
Доход от продажи основных средств	161	995	4	23
Прочее	1,753	993	41	22
Итого прочие доходы	9,218	6,051	215	138

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Затраты на персонал и социальное страхование	30,197	24,881	710	572
Износ и амортизация	9,521	11,648	229	267
Налоги, кроме налога на прибыль	4,447	4,155	105	95
Расходы на страхование	3,714	2,880	87	66
Представительские расходы /развитие бизнеса	2,627	1,955	61	45
Услуги связи	2,585	1,956	60	45
Обслуживание оборудования	2,028	1,113	48	26
Плата за профессиональные услуги	1,570	1,284	37	29
Услуги охраны	1,357	1,152	32	26
Командировочные расходы	1,084	1,071	25	25
Канцелярские принадлежности	1,000	1,005	23	23
Обучение	985	724	23	17
Аренда офиса	972	1,230	23	28
Коммунальные услуги	663	604	16	14
Расходы на маркетинг	639	1,050	15	24
Обслуживание автотранспорта	605	533	14	12
Прочее	2,547	2,383	60	55
Итого операционные расходы	66,541	59,624	1,568	1,369

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями кыргызского налогового законодательства, которые отличаются от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 20%.

			Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Требования по текущему налогу на прибыль	-	1,165	-	26
Требования по налогу на прибыль	-	1,165	-	26
Отсроченные налоговые обязательства	1,806	166	44	4
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3,103	-	75	-
Обязательства по налогу на прибыль	4,909	166	119	4

В связи с тем, что в соответствии с кыргызским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы. Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2004 и 2003 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлен следующим образом:

	2004 тыс. сом	2003 тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			2004 тыс. долл. США	2003 тыс. долл. США
Отсроченные налоговые активы				
Резервы по прочей собственности, принятой в погашение кредитов	1,524	1,825	37	41
Амортизация нематериальных активов	1,018	1,186	24	27
Всего отсроченные налоговые активы	2,542	3,011	61	68
Отсроченные налоговые обязательства:				
Износ основных средств	4,323	3,177	104	72
Начисленные проценты	25	-	1	-
Всего отсроченные налоговые обязательства	4,348	3,177	105	72
Чистые отсроченные налоговые обязательства	(1,806)	(166)	(44)	(4)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		Конвертация для удобства пользования (Примечание 3) За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г. тыс. сом	2003 г. тыс. сом	2004 г. тыс. долл. США	2003 г. тыс. долл. США
Прибыль до налога на прибыль	48,313	29,220	1,121	635
Налог по установленной ставке (20%)	9,663	5,844	224	127
Налоговый эффект от постоянных разниц (20%)	302	455	7	10
Изменение в оценочных резервах	-	(2,042)	-	(44)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	-	5	6
Расходы по налогу на прибыль	9,965	4,257	236	99
Расход по текущему налогу на прибыль	8,285	3,947	195	92
Корректировка налога на прибыль за прошлый год	40	144	1	3
Расход по отсроченному налогу на прибыль	1,640	166	40	4
Расходы по налогу на прибыль	9,965	4,257	236	99

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	2004 тыс. сом	2003 тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			2004 тыс. долл. США	2003 тыс. долл. США
Касса	117,609	113,673	2,825	2,572
Остатки в НБКР	292,061	103,362	7,017	2,339
Ссуды и средства, предоставленные банкам (Примечание 13)	458,045	313,310	11,004	7,090
Денежные средства и их эквиваленты	867,715	530,345	20,846	12,001

Остатки в НБКР в 292,061 тыс. сом (7,017 тыс. долларов США) и 103,362 тыс. сом (2,339 тыс. долларов США) на 31 декабря 2004 г. и 2003 г. включают суммы 94,392 тыс. сом (2,268 тыс. долларов США) и 54,138 тыс. сом (1,225 тыс. долларов США), соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы, перечисленные в НБКР. НБКР требует от кредитных учреждений поддерживать на их корреспондентском счете резерв, размер которого зависит от уровня средств, привлеченных кредитным учреждением. Законодательство не ограничивает Банк снимать денежные средства с такого счета.

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	2004 тыс. сом	2003 тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			2004 тыс. долл. США	2003 тыс. долл. США
Ссуды, предоставленные банкам	331,903	249,808	7,974	5,653
Средства, предоставленные банкам	125,992	63,496	3,026	1,437
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	150	6	4	-
	<u>458,045</u>	<u>313,310</u>	<u>11,004</u>	<u>7,090</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Банк имел значительные суммы в Юнион Банк оф Калифорния, США. Общий остаток в этом банке составлял 245,266 тыс. сом (5,982 тыс. долл. США) по состоянию на 31 декабря 2004 г.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком было выдано ссуд и средств, предоставленных банкам, на общую сумму 330,667 тыс. сом (7,944 тыс. долларов США) и 244,798 тыс. сом (5,540 тыс. долларов США), соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в США, составляя 72% и 78% ссуд и средств, предоставленных банкам, соответственно.

14. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банк приобрел казначейские векселя от Инэксимбанка и НБКР на сумму 7,307 тыс. сом (176 тыс. долларов США) и 50,056 тыс. сом (1,133 тыс. долларов США) по соглашениям о последующей продаже в течение двух и семи месяцев, соответственно. По указанным облигациям уплачивается купон по ставке 5% и от 5.55% до 7.05% от номинала по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2004 тыс. сом	2003 тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			2004 тыс. долл. США	2003 тыс. долл. США
Ссуды, предоставленные клиентам	104,066	12,038	2,500	272
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	855	158	21	4
	<u>104,921</u>	<u>12,196</u>	<u>2,521</u>	<u>276</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(2,462)</u>	<u>(303)</u>	<u>(59)</u>	<u>(7)</u>
	<u>102,459</u>	<u>11,893</u>	<u>2,462</u>	<u>269</u>

	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)			
	2004 тыс. сом	2003 тыс. сом	2004 тыс. долл. США	2003 тыс. долл. США
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	85,281	7,620	2,048	173
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	7,033	1,114	169	25
Ссуды, обеспеченные залогом автотранспорта	550	1,336	13	30
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	9,222	1,420	222	32
Необеспеченные ссуды	1,980	548	48	12
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	855	158	21	4
	104,921	12,196	2,521	276
За вычетом резерва на потери по ссудам	(2,462)	(303)	(59)	(7)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	102,459	11,893	2,462	269

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ссуды Банка были предоставлены резидентам Кыргызской Республики.

Анализ по секторам экономики

	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)			
	2004 тыс. сом	2003 тыс. сом	2004 тыс. долл. США	2003 тыс. долл. США
Торговля	41,475	1,015	996	23
Производство	41,175	1,105	989	25
Физические лица	13,406	9,388	322	212
Услуги	5,771	-	139	-
Кредиты сотрудникам	2,239	530	54	12
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	855	158	21	4
	104,921	12,196	2,521	276
За вычетом резерва на потери по ссудам	(2,462)	(303)	(59)	(7)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	102,459	11,893	2,462	269

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Банком было выдано выдал ссуд двум клиентам на общую сумму 36,238 тыс. сом (871 тыс. долларов США), которые по отдельности превышают 10% собственного капитала Банка.

Все ссуды выданы клиентам, осуществляющим деятельность на территории Кыргызской Республики, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

16. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<u>2004</u> тыс. сом	<u>2003</u> тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			<u>2004</u> тыс. долл. США	<u>2003</u> тыс. долл. США
Ноты НБКР	6,657	29,954	160	678
Казначейские векселя	38,945	20,212	936	457
Евробонды, Турция	-	6,610	-	150
Наращенные процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	60	-	1
	<u>45,602</u>	<u>56,836</u>	<u>1,096</u>	<u>1,286</u>

Казначейские векселя представляют собой государственные ценные бумаги Кыргызской Республики, выраженные в сомах, выпущенных со скидкой с номинальной стоимости.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>Здания</u> тыс. сом	<u>Незавершенное строительство</u> тыс. сом	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u> тыс. сом	<u>Автотранс- портные средства</u> тыс. сом	<u>Всего</u> тыс. сом
По первоначальной стоимости					
На 31 декабря 2003 г.	53,690	-	24,562	4,695	82,947
Поступления	137	2,544	6,196	6	8,883
Переводы	472	(572)	110	(10)	-
Выбытия	(2,332)	-	(3,023)	-	(5,355)
На 31 декабря 2004 г.	<u>51,967</u>	<u>1,972</u>	<u>27,845</u>	<u>4,691</u>	<u>86,475</u>
Накопленный износ					
На 31 декабря 2003 г.	5,527	-	8,333	952	14,812
Начисления за период	1,051	-	5,077	938	7,066
Выбытия	(19)	-	(3,008)	-	(3,027)
На 31 декабря 2004 г.	<u>6,559</u>	<u>-</u>	<u>10,402</u>	<u>1,890</u>	<u>18,851</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 г.	<u>45,408</u>	<u>1,972</u>	<u>17,443</u>	<u>2,801</u>	<u>67,624</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>48,163</u>	<u>-</u>	<u>16,229</u>	<u>3,743</u>	<u>68,135</u>

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	<u>Здания</u> тыс. долл. США	<u>Незавершенное строительство</u> тыс. долл. США	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u> тыс. долл. США	<u>Автотранс- портные средства</u> тыс. долл. США	<u>Всего</u> тыс. долл. США
По первоначальной стоимости					
На 31 декабря 2003 г.	1,215	-	556	106	1,877
Поступления	3	60	145	-	208
Переводы	11	(13)	2	-	-
Выбытия	(53)	-	(68)	-	(121)
Результат конвертации	72	-	34	7	113
На 31 декабря 2004 г.	1,248	47	669	113	2,077
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2003 г.	125	-	188	22	335
Начисления за период	25	-	123	22	170
Выбытия	-	-	(68)	-	(68)
Результат конвертации	7	-	7	1	15
На 31 декабря 2004 г.	157	-	250	45	452
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 г.	1,091	47	419	68	1,625
На 31 декабря 2003 г.	1,090	-	368	84	1,542

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>2004</u> тыс. сом	<u>2003</u> тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			<u>2004</u> тыс. долл. США	<u>2003</u> тыс. долл. США
По первоначальной стоимости				
На 1 января	20,100	27,202	455	590
Поступления	686	4,929	16	112
Выбытия	(13,759)	(12,031)	(311)	(261)
Результат конвертации	-	-	9	14
На 31 декабря	7,027	20,100	169	455
Накопленная амортизация				
На 1 января	13,529	20,363	306	442
Начисления за период	2,455	5,197	59	119
Выбытия	(13,759)	(12,031)	(311)	(275)
Результат конвертации	-	-	-	20
На 31 декабря	2,225	13,529	54	306
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря	4,802	6,571	115	149

19. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В ПОГАШЕНИЕ ССУД, И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Активы, принятые в погашение ссуд, представляет собой собственность и активы, заложенные как обеспечение и перешедшие в собственность Бака в результате принудительного взыскания непогашенных ссуд.

Информация по активам, принятым в погашение ссуд, за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. сом	<u>2003</u> тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			<u>2004</u> тыс. долл. США	<u>2003</u> тыс. долл. США
На 1 января (всего)	16,933	16,134	383	350
Капитализация расходов по активам, принятым в погашение ссуд	348	5,192	8	117
Чистый доход от выбытия прочей собственности, принятой в погашение кредитов (Примечание 9)	4,609	2,635	107	60
Результат конвертации	-	-	17	15
Поступления от продажи прочей собственности, принятой в погашение кредитов	(12,289)	(7,028)	(284)	(159)
На 31 декабря (всего)	9,601	16,933	231	383
За вычетом резерва на потери по активам, принятым в погашение ссуд	(1,167)	(2,037)	(28)	(46)
На 31 декабря (за вычетом резерва)	8,434	14,896	203	337

Информация о резервах на потери по активам, принятым в погашение ссуд за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Примечании 6.

Прочие активы представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. сом	<u>2003</u> тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			<u>2004</u> тыс. долл. США	<u>2003</u> тыс. долл. США
Авансы выданные	11,798	2,283	283	52
Товарно-материальные запасы	3,738	669	90	15
Дебиторская задолженность страховой компаний	3,305	3,503	79	79
Дорожные чеки для продажи	1,492	550	36	13
Прочее	1,512	1,515	36	34
	21,845	8,520	524	193
За вычетом резерва на потери по прочим активам	(3,305)	(3,503)	(79)	(79)
Итого прочие активы	18,540	5,017	445	114

Информация о резервах по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Примечании 6.

20. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	<u>2004</u> тыс. сом	<u>2003</u> тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			<u>2004</u> тыс. долл. США	<u>2003</u> тыс. долл. США
Вклады до востребования	896,090	564,556	21,528	12,776
Срочные депозиты	18,961	18,917	455	428
Залоговые депозиты	4,832	3,242	116	73
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	67	110	2	3
Итого счета клиентов	919,950	586,825	22,101	13,280

21. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<u>2004</u> тыс. сом	<u>2003</u> тыс. сом	Конвертация для удобства пользования (Примечание 3)	
			<u>2004</u> тыс. долл. США	<u>2003</u> тыс. долл. США
Залоговые депозиты банков	4,580	-	110	-
Начисленные расходы	3,397	1,423	82	32
Кредиторская задолженность	992	-	24	-
Резерв на потери по гарантиям	869	529	21	12
Доход будущих периодов	812	-	20	-
Обеспечение по сейфам	372	409	9	9
Международные денежные переводы, единовременный платеж	61	329	1	8
Задолженность по операциям с чеками	39	40	1	1
Прочее	747	3,818	18	86
Итого прочие пассивы	11,869	6,548	286	148

Информация о движении резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Примечании 6.

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 132,540 и 100,000 обыкновенных акций, соответственно, номинальной стоимостью 1,000 сом каждая. Кроме того, уставный капитал Банка включает в себя 1 тыс. сом дополнительного оплаченного капитала по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос. В течение года, закончившегося 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банк выпустил 32,540 и 45,948 обыкновенных акций, соответственно.

25 ноября 2002 г. акционеры Банка приняли решение увеличить оплаченный уставный капитал Банка до 100 млн. сом. Капитал был увеличен за счет реинвестирования дивидендов, выплаченных в 2003 г. на сумму 13,459 тыс. сом и дополнительного взноса в размере 32,489 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2002 г. один из акционеров – г-н Халит Чингиллиоглу произвел взнос в размере 11,432 тыс. сом. В течение года, закончившегося 31 декабря 2003 г. был завершен новый выпуск акций с получением взносов от других акционеров. Сумма в размере 11,432 тыс. сом была перенесена с прочих обязательств на собственный капитал акционеров.

В 2003 г. на собрании акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов за 2002 г. на общую сумму 13,459 тыс. сом после уплаты налогов на сумму 1,496 тыс. сом. Дивиденды были выплачены в 2003 г. путем реинвестирования их в уставной капитал.

В 2004 г. г. на собрании акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов за 2003 г. на общую сумму 32,540 тыс. сом за вычетом применимого налога у источника выплаты в размере 3,616 тыс. сом. Дивиденды были выплачены в 2004 г. путем реинвестирования их в уставной капитал.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ С ВНЕБАЛАНСОВЫМ РИСКОМ

В процессе своей обычной деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Банка в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная согласно риску операции, определяется с помощью коэффициентов взвешивания в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском, были следующими:

	<u>31 декабря 2004 г.</u>		<u>31 декабря 2003 г.</u>	
	<u>Номиналь- ная сумма</u> тыс. сом	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u> тыс. сом	<u>Номиналь- ная сумма</u> тыс. сом	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u> тыс. сом
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	27,049	24,721	23,552	20,310
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	10,171	5,086	18,467	9,233
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	21,215	4,243	6,032	1,207
Итого условных обязательств и обязательств по кредитам	58,435	34,050	48,051	30,750

Конвертация в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	<u>31 декабря 2004 г.</u>		<u>31 декабря 2003 г.</u>	
	<u>Номиналь- ная сумма</u> тыс. долл. США	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u> тыс. долл. США	<u>Номиналь- ная сумма</u> тыс. долл. США	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u> тыс. долл. США
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	650	594	533	460
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	244	122	418	209
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	510	96	136	27
Итого условных обязательств и обязательств по кредитам	1,404	812	1,087	696

По состоянию на 31 декабря 2004 г. выданные поручительства по векселям на сумму 4,832 тыс. сом (116 тыс. долл. США) были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

Банк создал резерв в размере 869 тыс. сом (21 тыс. долл. США) и 529 тыс. сом (12 тыс. долл. США) по обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг.

Обязательства по капитальным затратам - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Фидуциарная деятельность - Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 126,543 и 342,376 штук, соответственно.

Судебные иски - Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение - По причине наличия в кыргызском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты - В соответствии с законодательством Кыргызской Республики все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО 24, являются контрагентами, представляющими собой:

- (a) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (b) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;
- (e) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (c) или (d), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	<u>31 декабря 2004 г.</u>		<u>31 декабря 2003 г.</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. сом	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. сом	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. сом	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. сом
Ссуды и средства, предоставленные банкам	20,612	457,895	14,224	313,304
Наращенный процентный доход по ссудам и средствам, предоставленным банкам	29	150	-	6
Ссуды, предоставленные клиентам	198	104,066	59	12,038
Наращенный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	-	855	-	158
Резерв на убытки по ссудам	(4)	(2,462)	(1)	(303)
Депозиты банков	-	80	1	83

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	<u>31 декабря 2004 г.</u>		<u>31 декабря 2003 г.</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. долл. США	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. долл. США	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. долл. США	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. долл. США
Ссуды и средства, предоставленные банкам	495	11,000	322	7,090
Наращенный процентный доход по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1	4	-	-
Ссуды, предоставленные клиентам	5	2,500	1	272
Наращенный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	-	21	-	4
Резерв на убытки по ссудам	-	(59)	-	(7)
Депозиты банков	-	2	-	2

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Банком было выдано ссуд и средств банкам, являющимся связанными сторонами, на сумму 244,574 тыс. сом (5,876 тыс. долл. США) и 535,919 тыс. сом (12,267 тыс. долл. США), соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 238,186 тыс. сом (5,722 тыс. долл. США) и 532,999 тыс. сом (12,190 тыс. долл. США), соответственно.

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся на 31 декабря 2004 и 2003 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2003 г.	
	Операции со связанными сторонами тыс. сом	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности тыс. сом	Операции со связанными сторонами тыс. сом	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности тыс. сом
Процентный доход	172	20,844	194	10,331
Процентный расход	-	1,250	19	821

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2003 г.	
	Операции со связанными сторонами тыс. долл. США	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности тыс. долл. США	Операции со связанными сторонами тыс. долл. США	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности тыс. долл. США
Процентный доход	4	491	4	236
Процентный расход	-	(29)	-	(18)

Все операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. и незавершенные на 31 декабря 2004 и 2003 гг., в основном, были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Касса и остатки в Национальном банке Кыргызской Республики - Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Ссуды и средства, предоставленные банкам - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. справедливая стоимость ценных бумаг приобретенных по соглашениям РЕПО, на сумму 7,281 тыс. сом (175 тыс. долл. США) и 49,365 тыс. сом (1,117 тыс. долл. США) определена на основе рыночной стоимости обеспеченных ценных бумаг и прочих активов для условий активного рынка.

Ссуды, предоставленные клиентам - Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резервов на потери по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на потери по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 45,602 тыс. сом (1,096 тыс. долл. США) и 56,776 тыс. сом (1,286 тыс. долл. США), соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 60 тыс. сом (1 тыс. долл. США) по состоянию на 31 декабря 2003 г. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке.

Депозиты банков - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и депозитов до востребования в размере 80 тыс. сом (2 тыс. долл. США) и 83 тыс. сом (2 тыс. долл. США), соответственно, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и текущих счетов клиентов Банка в размере 919,950 тыс. сом (22,101 тыс. долл. США) и 586,825 тыс. сом (13,280 тыс. долл. США), соответственно, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

26. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов собственного капитала плюс резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на потери не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

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

<u>Оценка</u>	<u>Описание позиции</u>
0%	Денежные средства и остатки в НБКР
0%	Государственные долговые ценные бумаги в кыргызских сомах
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Прочие активы
0%	Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов
	Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
50%	
100%	Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (тыс. сом)	В целях обеспечения достаточности капитала (тыс. сом)	Норматив достаточности капитала %	Минимальный норматив %
На 31 декабря 2004 г.				
Всего капитал	185,675	182,968	48	8
Капитал первого уровня	180,818	180,818	48	4
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	151,292	144,980	55	8
Капитал первого уровня	144,317	144,317	55	4

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (тыс. долл. США)	В целях обеспечения достаточности капитала (тыс. долл. США)	Норматив достаточности капитала %	Минимальный норматив %
На 31 декабря 2004 г.				
Всего капитал	4,460	4,396	48	8
Капитал первого уровня	4,344	4,344	48	4
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	3,423	3,281	55	8
Капитал первого уровня	3,266	3,266	55	4

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

Риск ликвидности

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

Банк подвержен риску, возникающему в результате ежедневных запросов на имеющиеся денежные ресурсы по депозитам овернайт, текущим депозитам, депозитам с фиксированной датой выплаты, требованиям по выдаче ссуд, гарантиям, прибыли и прочим запросам по производным инструментам, погашаемым денежными средствами. Банк осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения наличия (доступности) средств в любое время для того, чтобы удовлетворить все требования по обязательствам, связанным с движением денежных средств, по мере наступления срока их погашения. Комитет Банка по Управлению Активами и Пассивами устанавливает лимиты по минимальной пропорции средств, доступных для погашения обязательств по мере наступления их срока, для того, чтобы перекрыть такой отток денежных средств, а также устанавливает минимальный уровень межбанковских и прочих заёмных средств, наличие которых необходимо для осуществления снятия денежных средств в любых размерах в соответствии с неожиданно высокими уровнями запросов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, по которым начисляются проценты, являются краткосрочными, процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес. - 1 год</u>	<u>1 год - 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Просро- ченные</u>	<u>Неустанов- ленный срок по- гашения, включая резервы на потери</u>	<u>2004 Всего</u>
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом
АКТИВЫ								
Ссуды и средства, предоставленные банкам	457,895	-	-	-	-	-	-	457,895
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	-	7,307	-	-	-	-	-	7,307
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,749	5,442	37,864	57,054	-	957	(2,449)	101,617
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,657	13,274	24,671	-	-	-	-	45,602
Всего активов, по которым начисляются проценты	468,301	26,023	62,535	57,054	-	957	(2,449)	612,421
Касса	117,609	-	-	-	-	-	-	117,609
Остатки в НБКР	292,061	-	-	-	-	-	-	292,061
Наращенные процентные доходы по активам, по которым начисляются проценты	-	985	-	-	-	20	(13)	992
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	20,244	47,380	-	-	67,624
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	4,802	-	-	-	4,802
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	9,601	-	-	-	-	-	(1,167)	8,434
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	21,845	-	-	-	-	-	(3,305)	18,540
ИТОГО АКТИВОВ	909,417	27,008	62,535	82,100	47,380	977	(6,934)	1,122,483
ПАССИВЫ								
Депозиты банков	80	-	-	-	-	-	-	80
Счета клиентов	13,710	3,624	13,204	-	-	-	-	30,538
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	13,790	3,624	13,204	-	-	-	-	30,618
Счета клиентов	885,370	880	3,095	-	-	-	-	889,345
Наращенные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	67	-	-	-	-	-	-	67
Обязательства по налогу на прибыль	3,103	-	-	1,806	-	-	-	4,909
Прочие пассивы	4,603	744	731	4,922	-	-	869	11,869
ИТОГО ПАССИВОВ	906,933	5,248	17,030	6,728	-	-	869	936,808
Разница между активами и пассивами	2,484	21,760	45,505	75,372	47,380	977		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	454,511	22,399	49,331	57,054	-			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	454,511	476,910	526,241	583,295	583,295			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	40%	42%	47%	52%	52%			

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес. -</u>	<u>1 год -</u>	<u>Более</u>	<u>Просро-</u>	Неустано- вленный срок по- гашения, включая резервы на	2004
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	потери тыс. долл. США	<u>Всего</u> тыс. долл. США
АКТИВЫ								
Ссуды и средства, предоставленные банкам	11,000	-	-	-	-	-	-	11,000
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	-	176	-	-	-	-	-	176
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	66	130	910	1,371	-	23	(59)	2,441
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	184	319	593	-	-	-	-	1,096
Всего активов, по которым начисляются проценты	11,250	625	1,503	1,371	-	23	(59)	14,713
Касса	2,825	-	-	-	-	-	-	2,825
Остатки в НБКР	7,017	-	-	-	-	-	-	7,017
Наращенные процентные доходы по активам, по которым начисляются проценты	-	25	-	-	-	-	-	25
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	487	1,138	-	-	1,625
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	115	-	-	-	115
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	231	-	-	-	-	-	(28)	203
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	524	-	-	-	-	-	(79)	445
ИТОГО АКТИВОВ	21,847	650	1,503	1,973	1,138	23	(166)	26,968
ПАССИВЫ								
Депозиты банков	2	-	-	-	-	-	-	2
Счета клиентов	329	87	317	-	-	-	-	733
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	331	87	317	-	-	-	-	735
Счета клиентов	21,271	21	74	-	-	-	-	21,366
Наращенные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	2	-	-	-	-	-	-	2
Обязательства по налогу на прибыль	75	-	-	44	-	-	-	119
Прочие пассивы	111	18	18	118	-	-	21	286
ИТОГО ПАССИВОВ	21,790	126	409	162	-	-	21	22,508
Разница между активами и пассивами	57	524	1,094	1,811	1,138	23		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	10,919	538	1,186	1,371	-			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	10,919	11,457	12,643	14,014	14,014			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	40%	42%	47%	52%	52%			

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес. - 1 год</u>	<u>1 год - 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Просро- ченные</u>	<u>Неустанов- ленный срок по- гашения, включая резервы на потери</u>	<u>2003 Всего</u>
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом
АКТИВЫ								
Ссуды и средства, предоставленные банкам	313,304	-	-	-	-	-	-	313,304
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	-	-	50,056	-	-	-	-	50,056
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1,280	65	8,706	1,244	-	743	(303)	11,735
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	33,686	12,889	10,261	-	-	-	-	56,836
Всего активов, по которым начисляются проценты	348,270	12,954	69,023	1,244	-	743	(303)	431,931
Касса	113,673	-	-	-	-	-	-	113,673
Остатки в НБКР	103,362							103,362
Наращенные процентные доходы по активам, по которым начисляются проценты	164	-	-	-	-	-	-	164
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	19,972	48,163	-	-	68,135
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	6,571	-	-	-	6,571
Требования по налогу на прибыль	1,165	-	-	-	-	-	-	1,165
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	16,933	-	-	-	-	-	(2,037)	14,896
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	8,520	-	-	-	-	-	(3,503)	5,017
ИТОГО АКТИВОВ	592,087	12,954	69,023	27,787	48,163	743	(5,843)	744,914
ПАССИВЫ								
Депозиты банков	83	-	-	-	-	-	-	83
Счета клиентов	2,854	-	16,063	-	-	-	-	18,917
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	2,937	-	16,063	-	-	-	-	19,000
Счета клиентов	566,914	884	-	-	-	-	-	567,798
Наращенные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	110	-	-	-	-	-	-	110
Обязательства по налогу на прибыль	166	-	-	-	-	-	-	166
Прочие пассивы	6,019	-	-	-	-	-	529	6,548
ИТОГО ПАССИВОВ	576,146	884	16,063	-	-	-	529	593,622
Разница между активами и пассивами	15,941	12,070	52,960	27,787	48,163	743		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	345,333	12,954	52,960	1,244	-			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	345,333	358,287	411,247	412,491	412,491			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	46%	48%	55%	55%	55%			

Конвертация сумм в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	До 1 мес. тыс. долл. США	1-3 мес. тыс. долл. США	3 мес. - 1 год тыс. долл. США	1 год - 5 лет тыс. долл. США	Более 5 лет тыс. долл. США	Просро- ченные тыс. долл. США	Неустанов- ленный срок по- гашения, включая резервы на потери тыс. долл. США	2003 Всего тыс. долл. США
АКТИВЫ								
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7,090	-	-	-	-	-	-	7,090
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	-	-	1,133	-	-	-	-	1,133
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	29	1	197	28	-	17	(7)	265
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	762	292	232	-	-	-	-	1,286
Всего активов, по которым начисляются проценты	7,881	293	1,562	28	0	17	(7)	9,774
Касса	2,572	-	-	-	-	-	-	2,572
Остатки в НБКР	2,339	-	-	-	-	-	-	2,339
Наращенные процентные доходы по активам, по которым начисляются проценты	4	-	-	-	-	-	-	4
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	452	1,090	-	-	1,542
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	149	-	-	-	149
Требования по налогу на прибыль	26	-	-	-	-	-	-	26
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	382	-	-	-	-	-	(45)	337
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	194	-	-	-	-	-	(80)	114
ИТОГО АКТИВОВ	13,398	293	1,562	629	1,090	17	(132)	16,857
ПАССИВЫ								
Депозиты банков	2	-	-	-	-	-	-	2
Счета клиентов	65	-	363	-	-	-	-	428
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	67	-	363	-	-	-	-	430
Счета клиентов	12,829	20	-	-	-	-	-	12,849
Наращенные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	3	-	-	-	-	-	-	3
Обязательства по налогу на прибыль	4	-	-	-	-	-	-	4
Прочие пассивы	136	-	-	-	-	-	12	148
ИТОГО ПАССИВОВ	13,039	20	363	-	-	-	12	13,434
Разница между активами и пассивами	359	273	1,199	629	1,090	17	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	7,814	293	1,199	28	-	-	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в нарастающем итоге	7,814	8,107	9,306	9,334	9,334	-	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	46%	48%	55%	55%	55%	-	-	-

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Банка используется фиксированная ставка процента.

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Банка и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний действующих рыночных процентных ставок, которые влияют на финансовую позицию и движение денежных средств. Риск, связанный с процентными ставками, оценивается, исходя из степени влияния, которое может оказать изменения действующих рыночных процентных ставок на прибыль (маржу) и чистый доход. И в зависимости от того, насколько структура активов, на которые начисляются проценты, отличается от структуры обязательств, на которые начисляются проценты, чистый процентный доход увеличится или уменьшится в результате колебаний процентных ставок. Ожидаемый пересмотр цен/пересчет в других ценах и сроки реализации активов и выполнения обязательств не отличаются существенным образом от контрактных условий, которые обобщены в приведенной выше таблице, отражающей риск, связанный с ликвидностью. Риск, связанный с колебаниями в процентных ставках, регулируется посредством увеличения или снижения позиций в пределах лимитов, устанавливаемых руководством Банка. Эти лимиты ограничивают потенциальное влияние колебаний процентных ставок на процентную маржу между стоимостью активов и обязательств, подверженных влиянию колебаний процентных ставок. Политика Банка в отношении процентных ставок пересматривается и одобряется Комитетом Банка по управлению активами и пассивами.

	<u>2004</u> %		<u>2003</u> %	
	<u>Сом</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Сом</u>	<u>Долл. США</u>
АКТИВЫ				
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	1	-	1
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	6	-	6	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	33	20	33	23
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5	10	4	10
ПАССИВЫ				
Депозиты банков	-	-	-	-
Счета клиентов	4	1	4	1

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Кроме того, как указано далее в анализе по срокам погашения, большинство активов и пассивов Банка являются относительно краткосрочными. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Банк подвержен риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, которые влияют на финансовую позицию и движение денежных средств. Совет Директоров устанавливает лимиты уровня риска по типам валют (преимущественно, для долларов США) для филиалов и в целом по Банку. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным НБКР для минимального размера риска. Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

					2004
	<u>Сом</u>	<u>Доллар США</u> 1 долл. США= 41.6246 сом	<u>Прочая валюта</u>	<u>Резерв на потери</u>	<u>Всего</u> тыс. сом
АКТИВЫ					
Касса	21,218	83,422	12,969	-	117,609
Остатки в НБКР	292,061	-	-	-	292,061
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7,340	393,909	56,796	-	458,045
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	7,307	-	-	-	7,307
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	10,492	94,429	-	(2,462)	102,459
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45,602	-	-	-	45,602
Основные средства, за вычетом накопленного износа	67,624	-	-	-	67,624
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	4,802	-	-	-	4,802
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	9,601	-	-	(1,167)	8,434
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	15,643	5,669	533	(3,305)	18,540
ИТОГО АКТИВОВ	481,690	577,429	70,298	(6,934)	1,122,483
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	-	80	-	-	80
Счета клиентов	291,347	521,291	107,312	-	919,950
Обязательства по налогу на прибыль	4,909	-	-	-	4,909
Прочие пассивы	1,065	9,840	95	869	11,869
ИТОГО ПАССИВОВ	297,321	531,211	107,407	869	936,808
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	184,369	46,218	(37,109)		

Конвертация в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

					2004
	<u>Сом</u> 1 долл. США= 41.6246 сом	<u>Доллар США</u>	<u>Прочая валюта</u>	<u>Резерв на потери</u>	<u>Всего</u> тыс. долл. США
АКТИВЫ					
Касса	510	2,003	312	-	2,825
Остатки в НБКР	7,017	-	-	-	7,017
Ссуды и средства, предоставленные банкам	176	9,463	1,365	-	11,004
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	176	-	-	-	176
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	252	2,269	-	(59)	2,462
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,096	-	-	-	1,096
Основные средства, за вычетом накопленного износа	1,625	-	-	-	1,625
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	115	-	-	-	115
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	231	-	-	(28)	203
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	375	136	13	(79)	445
ИТОГО АКТИВОВ	11,573	13,871	1,690	(166)	26,968
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	-	2	-	-	2
Счета клиентов	6,999	12,524	2,578	-	22,101
Обязательства по налогу на прибыль	119	-	-	-	119
Прочие пассивы	26	237	2	21	286
ИТОГО ПАССИВОВ	7,144	12,763	2,580	21	22,508
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	4,429	1,108	(890)		

					2003
	<u>Сом</u>	<u>Доллар США</u> 1 Долл. США= 44.1902 сом	<u>Прочая валюта</u>	<u>Резерв на потери</u>	<u>Всего</u> тыс. сом
АКТИВЫ					
Касса	17,252	94,413	2,008	-	113,673
Остатки в НБКР	103,362	-	-	-	103,362
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	281,595	31,715	-	313,310
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	50,056	-	-	-	50,056
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва	1,205	10,991	-	(303)	11,893
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50,166	6,670	-	-	56,836
Основные средства, за вычетом накопленного износа	68,135	-	-	-	68,135
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	6,571	-	-	-	6,571
Требования по налогу на прибыль	1,165	-	-	-	1,165
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резерва	16,933	-	-	(2,037)	14,896
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	3,059	5,068	393	(3,503)	5,017
ИТОГО АКТИВОВ	317,904	398,737	34,116	(5,843)	744,914
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	1	82	-	-	83
Счета клиентов	164,228	389,900	32,697	-	586,825
Обязательства по налогу на прибыль	166	-	-	-	166
Прочие пассивы	899	5,032	88	529	6,548
ИТОГО ПАССИВОВ	165,294	395,014	32,785	529	593,622
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	152,610	3,723	1,331		

Конвертация в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

					2003
	<u>Сом</u> 1 Долл. США= 44.1902 сом	<u>Доллар США</u>	<u>Прочая валюта</u>	<u>Резерв на потери</u>	<u>Итого</u> тыс. долл. США
АКТИВЫ					
Касса	390	2,137	45	-	2,572
Остатки в НБКР	2,339	-	-	-	2,339
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	6,372	718	-	7,090
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	1,133	-	-	-	1,133
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва	27	249	-	(7)	269
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,135	151	-	-	1,286
Основные средства, за вычетом накопленного износа	1,542	-	-	-	1,542
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	149	-	-	-	149
Требования по налогу на прибыль	26	-	-	-	26
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резерва на потери	382	-	-	(45)	337
Прочие активы, за вычетом резерва на потери	70	115	9	(80)	114
ИТОГО АКТИВОВ	7,193	9,024	772	(132)	16,857
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	-	2	-	-	2
Счета клиентов	3,716	8,824	740	-	13,280
Обязательства по налогу на прибыль	4	-	-	-	4
Прочие пассивы	20	114	2	12	148
ИТОГО ПАССИВОВ	3,740	8,940	742	12	13,434
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	3,453	84	30		

Внебалансовая валютная нетто-позиция представляет собой разницу между условными суммами производных финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, которые используются

преимущественно для того, чтобы снизить риск Банка, связанный с колебаниями обменных курсов валют, и их справедливая стоимость отражается в балансе.

Банк выдавал ссуды и авансы, выраженные в иностранных валютах. Несмотря на то, что эти ссуды обычно финансируются в тех же самых валютах, их обесценение по отношению к сому может отрицательно повлиять на способность заёмщиков погашать обязательства, что, таким образом, увеличивает вероятность будущих кредитных потерь.

Анализ по срокам погашения не отражает историческую стабильность текущих счетов, которые были ликвидированы намного раньше того периода, который указан в таблице. Данная таблица основана на счетах до востребования.

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, под которым подразумевается риск в отношении невозможности партнёра выплатить суммы в полном объёме по наступлении срока погашения. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он на себя берёт, посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков. В отношении таких рисков проводится непрерывный мониторинг и ежегодные или более частые обзоры. Ограничения (лимиты) уровня кредитного риска применительно к заёмщику или продукту утверждаются Советом Директоров.

Риск, приходящийся на любого заёмщика, далее разграничиваются на подуровни, охватывающие балансовые и внебалансовые риски, эти подуровни устанавливаются Кредитным Комитетом, созываемым еженедельно. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать по обязательствам, связанным с уплатой процентов и основной суммы, а также посредством изменения этих кредитных лимитов при возникновении такой необходимости. Подверженность кредитному риску также регулируется через получение обеспечения, а также гарантий, выданных юридическими и физическими лицами.

Подверженность кредитному риску по производным финансовым инструментам регулируется в рамках общих кредитных лимитов для клиентов, наряду с потенциальными рисками, связанными с рыночными колебаниями. Кредитный риск по данным инструментам не всегда обеспечен залогом или иными гарантиями.

Обязательства, относящиеся к кредитной деятельности, предполагают гарантию того, что средства доступны клиентам в том момент, когда в них возникает необходимость. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные гарантии того, что Банк проведет платежи в случае невозможности клиента отвечать по своим обязательствам перед третьими лицами, и несут в себе кредитные риски, аналогичные кредитным рискам по кредитам/ссудам. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся договорными обязательствами Банка, в которых в письменной форме от имени клиентов третьей стороне разрешается предъявлять Банку платёжное поручение на определённую указанную сумму согласно оговоренным условиям и положениям, обычно полностью или частично подкреплены средствами, депонированными клиентами, и, следовательно, они не сопряжены с каким-либо кредитным риском.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующей таблице:

	Кыргызская Республика	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	Резерв на потери	2004 Итого
	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом	тыс. сом
АКТИВЫ					
Касса	117,609	-	-	-	117,609
Остатки в НБКР	292,061	-	-	-	292,061
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7,340	106,817	343,888	-	458,045
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	7,307	-	-	-	7,307
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	104,921	-	-	(2,462)	102,459
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45,602	-	-	-	45,602
Основные средства, за вычетом накопленного износа	67,624	-	-	-	67,624
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	4,802	-	-	-	4,802
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резервов на потери	9,601	-	-	(1,167)	8,434
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	23,385	-	-	(3,305)	18,540
ИТОГО АКТИВОВ	678,712	106,817	343,888	(6,934)	1,122,483
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	57	23	-	-	80
Счета клиентов	919,950	-	-	-	919,950
Обязательства по налогу на прибыль	4,909	-	-	-	4,909
Прочие пассивы	11,000	-	-	869	11,869
ИТОГО ПАССИВОВ	935,916	23	-	869	936,808
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(257,204)	106,794	343,888		

Конвертация в доллары США для удобства пользования (Примечание 3):

	Кыргызская Республика	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	Резерв на потери	2004 Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
АКТИВЫ					
Касса	2,825	-	-	-	2,825
Остатки в НБКР	7,017	-	-	-	7,017
Ссуды и средства, предоставленные банкам	176	2,567	8,261	-	11,004
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	176	-	-	-	176
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,521	-	-	(59)	2,462
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,096	-	-	-	1,096
Основные средства, за вычетом накопленного износа	1,625	-	-	-	1,625
Нематериальные активы, вычетом накопленной амортизации	115	-	-	-	115
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резерва на потери	231	-	-	(28)	203
Прочие активы, за вычетом резерва на потери	524	-	-	(79)	445
ИТОГО АКТИВОВ	16,306	2,567	8,261	(166)	26,968
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	1	1	-	-	2
Счета клиентов	22,101	-	-	-	22,101
Обязательства по налогу на прибыль	119	-	-	-	119
Прочие пассивы	265	-	-	21	286
ИТОГО ПАССИВОВ	22,486	1	-	21	22,508
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(6,180)	2,566	8,261		

	Кыргызская Республика тыс. сом	Другие страны, не входящие в ОЭСР тыс. сом	Страны ОЭСР тыс. сом	Резерв на потери тыс. сом	2003 Итого тыс. сом
АКТИВЫ					
Касса	113,673	-	-	-	113,673
Остатки в НБКР	103,362	-	-	-	103,362
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	43,714	269,596	-	313,310
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	12,196	-	-	(303)	11,893
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва	50,056	-	-	-	50,056
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50,166	-	6,670	-	56,836
Основные средства, за вычетом накопленного износа	68,135	-	-	-	68,135
Нематериальные активы, вычетом накопленной амортизации	6,571	-	-	-	6,571
Требования по налогу на прибыль	1,165	-	-	-	1,165
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резерва на потери	16,933	-	-	(2,037)	14,896
Прочие активы, за вычетом резерва на потери	4,467	-	4,053	(3,503)	5,017
ИТОГО АКТИВОВ	426,724	43,714	280,319	(5,843)	744,914
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	81	2	-	-	83
Счета клиентов	586,825	-	-	-	586,825
Обязательства по налогу на прибыль	166	-	-	-	166
Прочие пассивы	6,019	-	-	529	6,548
ИТОГО ПАССИВОВ	593,091	2	-	529	593,622
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(166,367)	43,712	280,319		

Конвертация в доллары США для удобства пользователей (Примечание 3):

	Кыргызская Республика тыс. долл. США	Другие страны, не входящие в ОЭСР тыс. долл. США	Страны ОЭСР тыс. долл. США	Резерв на потери тыс. долл. США	2003 Итого тыс. долл. США
АКТИВЫ					
Касса	2,572	-	-	-	2,572
Остатки в НБКР	2,339	-	-	-	2,339
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	989	6,101	-	7,090
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	276	-	-	(7)	269
Ссуды, предоставленные клиентам за вычетом резерва	1,133	-	-	-	1,133
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,135	-	151	-	1,286
Основные средства, за вычетом накопленного износа	1,542	-	-	-	1,542
Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	149	-	-	-	149
Требования по налогу на прибыль	26	-	-	-	26
Активы, принятые в погашение ссуд, за вычетом резерва на потери	382	-	-	(45)	337
Прочие активы, за вычетом резерва на потери	102	-	92	(80)	114
ИТОГО АКТИВОВ	9,656	989	6,344	(132)	16,857
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	2	-	-	-	2
Счета клиентов	13,280	-	-	-	13,280
Обязательства по налогу на прибыль	4	-	-	-	4
Прочие пассивы	136	-	-	12	148
ИТОГО ПАССИВЫ	13,422	-	-	12	13,434
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(3,766)	989	6,344		