

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ДЕМИР КЫРГЫЗ  
ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»**

**Финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

**и Отчет независимых аудиторов**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Бухгалтерский баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-36

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах кыргызских сом)

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» («Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности исходя из допущения о том, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Банка;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 17 марта 2008 года.

От имени Правления:

---

Ахмет Пармаксиз  
Генеральный менеджер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

---

Джакылбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» (далее «Банк»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности. Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на указанную дату, была проаудирована другим аудитором, аудиторский отчет которого датирован 14 февраля 2007 года и содержит безусловно-положительное мнение по данной финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### *Ответственность аудитора*

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

### ***Мнение аудитора***

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорки в нашем заключении, мы обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой финансовой отчетности. В последние годы Кыргызская Республика испытывает значительные финансовые и экономические трудности. В настоящее время невозможно определить будущий эффект нынешней экономической неопределенности, оказываемой на заемщиков, клиентов и поставщиков Банка. Поскольку влияние указанных факторов на деятельность Банка 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.

17 марта 2008 года

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА  
(в тысячах кыргызских сом)**

	<u>Примечания</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2006 года</u>
Процентные доходы	5,24	145,450	84,702
Процентные расходы	5,24	(10,293)	(3,931)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ</b>		<b>135,157</b>	<b>80,771</b>
Формирование резерва под обесценение процентных активов	6	(7,288)	(2,743)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>127,869</b>	<b>78,028</b>
Чистый доход по операциям с иностранной валютой		32,627	20,662
Доходы по услугам и комиссии полученные	7	63,022	60,720
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(6,827)	(4,999)
Прочие доходы	8	4,123	4,047
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>92,945</b>	<b>80,430</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>220,814</b>	<b>158,458</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	9	<b>(121,977)</b>	<b>(83,390)</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>98,837</b>	<b>75,068</b>
Возмещение резервов под обесценение прочих активов	6	-	964
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		<b>98,837</b>	<b>76,032</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(10,278)	(7,661)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>88,559</b>	<b>68,371</b>
<b>ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (СОМ)</b>	11	<b>668</b>	<b>516</b>

От имени Правления:

Ахмет Пармаксиз  
Генеральный менеджер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА  
(в тысячах кыргызских сом)**

	<b>Примечания</b>	<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>31 декабря 2006 года</b>
<b>АКТИВЫ:</b>			
Наличие средств в кассе	12	140,977	268,309
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	12	406,105	290,515
Ссуды и средства, предоставленные банкам	13,24	779,080	516,897
Ссуды, предоставленные клиентам	14	705,006	378,539
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15	118,188	11,296
Основные средства	16	91,627	78,533
Нематериальные активы	17	8,400	10,218
Прочие активы	18	43,310	8,940
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b><u>2,292,693</u></b>	<b><u>1,563,247</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Ссуды и средства банков	19	3,819	1,280
Счета клиентов	20	1,879,107	1,243,347
Обязательства по налогу на прибыль	10	6,481	5,780
Прочие обязательства	21	10,896	9,009
<b>Всего обязательства</b>		<b><u>1,900,303</u></b>	<b><u>1,259,416</u></b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	22	132,540	132,540
Резервы		<u>259,850</u>	<u>171,291</u>
<b>Итого капитал</b>		<b><u>392,390</u></b>	<b><u>303,831</u></b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b><u>2,292,693</u></b>	<b><u>1,563,247</u></b>

От имени Правления:

Ахмет Пармаксиз  
Генеральный менеджер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА  
(в тысячах кыргызских сом)**

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Дополнительный оплаченный капитал</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Резерв по переоценке</u>	<u>Всего капитал</u>
<b>Остаток на 1 января 2006 года</b>	132,540	1	102,919	116	235,576
Чистая прибыль	-	-	68,371	-	68,371
Результаты переоценки справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(116)	(116)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>	132,540	1	171,290	-	303,831
Чистая прибыль	-	-	88,559	-	88,559
<b>Остаток на 31 декабря 2007 года</b>	<u>132,540</u>	<u>1</u>	<u>259,849</u>	<u>-</u>	<u>392,390</u>

От имени Правления:

Ахмет Пармаксиз  
Генеральный менеджер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.



**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА  
(в тысячах кыргызских сом)**

<b>Примечания</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2006 года</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Проценты полученные	140,091	78,741
Проценты уплаченные	(9,967)	(3,841)
Доходы по услугам и комиссии полученные	63,022	60,720
Доходы по услугам и комиссии уплаченные	(6,827)	(4,999)
Доходы от операций в иностранной валюте	25,082	19,272
Прочие операционные доходы	4,123	4,047
Заработная плата и премии сотрудникам	(52,750)	(36,659)
Административные расходы	(49,069)	(29,910)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	113,705	87,371
Изменение операционных активов и обязательств: (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Суды, предоставленные клиентам	(331,426)	(177,887)
Прочие активы	(9,310)	(1,044)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Суды и средства банков	58,517	(79,444)
Счета клиентов	635,434	317,754
Прочие обязательства	411	277
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	467,331	147,027
Налог на прибыль уплаченный	(9,577)	(6,549)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	457,754	140,478
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретения ценных бумаг	(443,529)	(54,703)
Погашения ценных бумаг	339,409	98,149
Приобретение основных средств	(33,806)	(6,890)
Продажа основных средств	125	11
Приобретение нематериальных активов	(21,337)	(4,330)
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(159,138)	32,237
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	7,545	(923)
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	<b>306,161</b>	<b>171,792</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА</b>	<b>12 989,789</b>	<b>817,997</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА</b>	<b>12 1,295,950</b>	<b>989,789</b>

От имени Правления:

Ахмет Пармаксиз  
Генеральный менеджер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

17 марта 2008 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах кыргызских сом, если иное не указано)

### 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, г. Бишкек, 720001, Кыргызская Республика. Головной офис Банка расположен в Бишкеке, и у него имеются три филиала, расположенные в городах Ош, Бишкек и Манас. Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составило 184 и 134 человек, соответственно.

Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Кыргызской Республики («НБКР») и осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №35, выданной 11 марта 1999 г и вновь выданной 20 апреля 2005 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 2007 и 2006 годов следующие акционеры владели акциями Банка:

<u>Акционеры</u>	<u>31 декабря 2007</u> <u>года</u> %	<u>31 декабря 2006</u> <u>года</u> %
Халит Чингиллиоглу	70	70
Международная Финансовая Корпорация (МФК)	15	15
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	15	15
	<u>100</u>	<u>100</u>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 17 марта 2008 года.

### 2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

В последние годы 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. Кроме того, Правительство Кыргызской Республики еще не полностью осуществило реформы, необходимые для создания банковской, правовой, налоговой и регулятивной систем, которые существуют в странах с развитыми рынками.

В результате, операции, проводимые в Кыргызской Республике, могут подвергаться рискам, которые не являются типичными для стран с развитой рыночной экономикой.

Эти риски и их последствия могут повлиять на работу Банка в будущем. В результате этого существуют значительные неопределенности, которые могут повлиять на будущие операции, возвратность банковских активов, а также способность Банка отвечать по своим обязательствам по мере их возникновения. Настоящая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы вследствие разрешения данной неопределенности в будущем. Возможные исправительные проводки 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 ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

#### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Данная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах кыргызских сом («сом»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости. Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с кыргызским законодательством, которое предусматривает применение МСФО при подготовке финансовой отчетности.

#### **Функциональная валюта**

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является кыргызский сом.

### **4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **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. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

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 НБКР, ссуды и средства, предоставленные банкам, со сроком погашения до 90 дней, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

#### **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 под обесценение.

## **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.

## **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

## **Списание ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер, а также после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения.

## **Прекращение начисления процентов по ссудам**

Как только финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов была списана (частично списана) в результате убытка от обесценения, процентный доход в последующем признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения убытка от обесценения.

## **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). 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.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В Кыргызской Республике, где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, 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 потребуется 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 первоначальной стоимости. *Эмиссионный доход* представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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 обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики Банк удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся государственным пенсионным фондом. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики. 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 потребуется 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. Метод эффективной процентной ставки - это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и размещения процентного дохода или процентного расхода за соответствующий период, с помощью которого ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если есть вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита, оцениваются как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

#### **Методика пересчета в сомы**

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в кыргызские сомы по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

#### **Обменный курс**

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

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Сом/1 доллар США	35.4988	38.1238
Сом/1 ЕВРО	52.0111	50.1805

#### **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. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

#### **Области значительного использования оценок и допущений руководства**

Подготовка финансовой отчетности 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. Руководство Банка проводит оценки и допущения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде прочих факторов которые считает разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и допущения представляются важными для представления финансового состояния Банка.

#### *Резервы под обесценение кредитов и счетов к получению*

Банк регулярно проводит анализ выданных займов и счетов к получению на обесценение. Резервы под обесценение Банка устанавливаются для признания убытков от обесценения в кредитном портфеле и счетов к получению.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам и счетам к получению, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банка будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах.

В случаях, если заемщик имеет финансовые трудности, и существует несколько доступных источников исторических данных в отношении схожих заемщиков, Банк использует суждения руководства в оценках сумм убытков от обесценения. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущих денежных потоках, основываясь на результатах прошлой деятельности и обзорных данных, указывающих на негативные изменения в платёжном статусе заёмщиков в группе, а также на состоянии местной и национальной экономики, которое связано с неплатежами в группе. Руководство использует оценки, основываясь на историческом опыте потерь по активам, имеющим характеристики кредитного риска, и объективных свидетельствах обесценения, схожих с теми, которые имеют место в группе кредитов и счетов к получению. Банк использует суждения руководства по корректировке имеющихся данных по группам ссуд и счетов к получению для отражения текущих обстоятельств, не нашедших место в исторических данных.

Резервы под обесценение по финансовым активам были определены в финансовой отчетности на основании существующих экономических и политических условий. Банк не может предсказать, какие изменения произойдут в Кыргызской Республике, и какой эффект эти изменения могут оказать на адекватность резервов под обесценение по финансовым активам в будущих периодах.

#### **Применение новых стандартов**

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” (далее “МСФО 7”).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.



## 5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были списаны в результате обесценения	94,674	52,162
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	50,776	32,540
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>145,450</b>	<b>84,702</b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	94,674	52,162
Проценты по средствам в банках	44,792	27,358
Проценты по ценным бумагам, проданным по соглашению РЕПО	3,212	3,818
Проценты по инвестиционным ценным бумагам	2,772	1,364
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	145,450	84,702
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	10,293	3,931
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:	10,293	3,931
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>135,157</b>	<b>80,771</b>

## 6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
На 1 января	8,152	5,409
Формирование резервов	7,288	2,743
На 31 декабря	15,440	8,152

Информация о движении резервов под обесценение по гарантиям и прочим обязательствам и по прочим активам представлена следующим образом:

	<b>Гарантии и прочие обязательства</b>	<b>Прочие активы</b>
На 31 декабря 2005 года	1,071	3,280
Возмещение резервов	(964)	(244)
На 31 декабря 2006 года	107	3,036
Возмещение резервов	(24)	(203)
На 31 декабря 2007 года	<u>83</u>	<u>2,833</u>

Резервы под обесценение по активам, принятым в погашение ссуд, и прочим активам вычитаются из соответствующих активов.

Резервы на возможные предъявления претензий, а также по гарантиям и обязательствам отражены в составе обязательств.

## 7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2006 года</b>
<b>Доходы по услугам и комиссии, полученные за:</b>		
Расчетные операции	25,553	25,753
Кассовые операции	21,248	21,095
Обслуживание пластиковых карточек	2,947	2,267
Обслуживание счета	2,518	2,551
Гарантии и аккредитивы	1,932	1,879
Открытие счета	1,355	1,238
Прочее	7,469	5,937
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<u>63,022</u>	<u>60,720</u>
<b>Расходы по услугам и комиссии, уплаченные за:</b>		
Услуги банков-корреспондентов	3,435	2,508
Кассовые операции	1,354	1,200
Таможенные сборы по доставке наличных денежных средств	131	9
Прочее	1,907	1,282
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<u>6,827</u>	<u>4,999</u>

## 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2006 года</b>
Доход от сдачи в аренду собственности Банка	3,359	3,433
Доход от продажи основных средств	159	-
Прочее	605	614
<b>Итого прочие доходы</b>	<u>4,123</u>	<u>4,047</u>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря <u>2007 года</u>	Год, закончившийся 31 декабря <u>2006 года</u>
Расходы на персонал и социальное страхование	52,681	37,957
Износ и амортизация	18,682	13,103
Налоги, кроме налога на прибыль	8,090	5,407
Обучение	7,184	1,761
Представительские расходы /развитие бизнеса	5,173	2,069
Расходы на страхование	3,812	3,919
Плата за профессиональные услуги	3,281	1,720
Обслуживание основных средств (зданий, мебели и т.д.)	3,163	838
Расходы на маркетинг	3,124	1,292
Аренда офиса	2,501	1,780
Обслуживание оборудования	2,468	2,883
Услуги охраны	2,434	2,216
Услуги связи	2,395	2,306
Обслуживание автотранспорта	1,269	1,042
Командировочные расходы	1,237	1,500
Коммунальные услуги	975	780
Канцелярские принадлежности	699	609
Прочее	2,809	2,208
<b>Итого операционные расходы</b>	<u>121,977</u>	<u>83,390</u>

## 10. 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 2007 и 2006 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 10%.

	31 декабря <u>2007 года</u>	31 декабря <u>2006 года</u>
Отсроченные налоговые обязательства	2,353	2,204
Обязательства по текущему налогу на прибыль	<u>4,128</u>	<u>3,576</u>
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<u>6,481</u>	<u>5,780</u>

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 2007 и 2006 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 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
<b>Отсроченные налоговые активы</b>		
Амортизация нематериальных активов	181	175
<b>Всего отсроченные налоговые активы</b>	<u>181</u>	<u>175</u>
<b>Отсроченные налоговые обязательства:</b>		
Износ основных средств	2,534	2,379
<b>Всего отсроченные налоговые обязательства</b>	<u>2,534</u>	<u>2,379</u>
<b>Чистые отсроченные налоговые обязательства</b>	<u><u>2,353</u></u>	<u><u>2,204</u></u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено следующим образом:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2006 года</u>
Прибыль до налога на прибыль	<u>98,837</u>	<u>76,032</u>
Налог по установленной ставке (10%)	9,884	7,603
Налоговый эффект от постоянных разниц	394	168
Переплата за предыдущие годы	-	(110)
Расходы по налогу на прибыль	<u>10,278</u>	<u>7,661</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	10,129	7,400
Расход по отсроченному налогу на прибыль	149	261
Расходы по налогу на прибыль	<u>10,278</u>	<u>7,661</u>
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу на прибыль</b>		
На 1 января	2,204	1,943
Увеличение обязательств по налогу на прибыль за период	<u>149</u>	<u>261</u>
31 декабря	<u><u>2,353</u></u>	<u><u>2,204</u></u>

## 11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2006 года</u>
Чистая прибыль за год	88,559	68,371
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	<u>132,540</u>	<u>132,540</u>
<b>Прибыль на акцию (сом)</b>	<u><u>668</u></u>	<u><u>516</u></u>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	<u>31 декабря</u> <u>2007 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2006 года</u>
Наличие средств в кассе	140,977	268,309
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	406,105	290,515
Ссуды и средства, предоставленные банкам (Примечание 13)	<u>748,868</u>	<u>430,965</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><u>1,295,950</u></u>	<u><u>989,789</u></u>

Остатки в НБКР на сумму 406,105 тыс. сомов и 290,515 тыс. сомов на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включают суммы 190,562 тыс. сомов и 116,784 тыс. сомов, 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 таких счетов.

## 13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

Средства в банках представлены следующим образом:	<u>31 декабря</u> <u>2007 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2006 года</u>
Ссуды, предоставленные банкам	672,099	347,748
Средства, предоставленные банкам	76,769	83,217
Ценные бумаги, приобретенные по соглашению РЕПО	<u>30,212</u>	<u>85,932</u>
	<u><u>779,080</u></u>	<u><u>516,897</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банк имел значительные суммы в «Ситибанк США». Общий остаток в данном банке составлял 298,190 тыс. сомов и 99,465 тыс. сомов, соответственно.

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 482 тыс. сом и 222 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка имеются средства в 2 и 3 банках, которые превышают 10 % суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 298,190 тыс. сом и 99,465 тыс. сом, соответственно.

## 14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Ссуды, предоставленные клиентам	720,446	386,691
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	<u>(15,440)</u>	<u>(8,152)</u>
	<u>705,006</u>	<u>378,539</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 5,402 тыс. сом и 3,056 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	598,570	313,554
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	93,900	37,290
Ссуды, обеспеченные залогом автотранспорта	6,528	27,087
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	13,899	4,849
Необеспеченные ссуды	<u>7,549</u>	<u>3,911</u>
	720,446	386,691
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	<u>(15,440)</u>	<u>(8,152)</u>
<b>Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам</b>	<u>705,006</u>	<u>378,539</u>

Ссуды, обеспеченные гарантиями, считаются необеспеченными.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ссуды Банка были предоставлены резидентам Кыргызской Республики.

### Анализ по секторам экономики

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Торговля	267,707	163,012
Производство	233,416	108,835
Физические лица	97,792	34,701
Услуги	82,028	23,421
Кредиты сотрудникам	4,948	2,329
Прочие	<u>34,555</u>	<u>54,393</u>
	720,446	386,691
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	<u>(15,440)</u>	<u>(8,152)</u>
<b>Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам</b>	<u>705,006</u>	<u>378,539</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. весь кредитный портфель предоставлен заемщикам, осуществляющим свою деятельность на территории Кыргызской Республики, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 8,697 тыс. сом и 8,387 тыс. сом, соответственно.

## 15. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря <u>2007 года</u>	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря <u>2006 года</u>
Ноты НБКР	-	70,360	-	8,995
Казначейские векселя	-	47,828	-	2,301
		<u>118,188</u>		<u>11,296</u>

## 16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>Здания</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u>	<u>Транс- портные средства</u>	<u>Оборудо- вание для установки</u>	<u>Итого</u>
<b>По первоначальной стоимости</b>						
На 31 декабря 2006 года	60,170	-	43,561	5,829	2,306	111,866
Поступления	76	1,924	17,982	5,445	3,003	28,430
Переводы	-	-	2,504	-	(2,504)	-
Выбытия	(9)	-	(856)	(2,332)	-	(3,197)
На 31 декабря 2007 года	<u>60,237</u>	<u>1,924</u>	<u>63,191</u>	<u>8,942</u>	<u>2,805</u>	<u>137,099</u>
<b>Накопленный износ</b>						
На 31 декабря 2006 года	9,603	-	20,016	3,714	-	33,333
Начисления за период	1,599	-	11,602	2,010	-	15,211
Выбытия	-	-	(848)	(2,224)	-	(3,072)
На 31 декабря 2007 года	<u>11,202</u>	<u>-</u>	<u>30,770</u>	<u>3,500</u>	<u>-</u>	<u>45,472</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2007 года	<u>49,035</u>	<u>1,924</u>	<u>32,421</u>	<u>5,442</u>	<u>2,805</u>	<u>91,627</u>
На 31 декабря 2006 года	<u>50,567</u>	<u>-</u>	<u>23,545</u>	<u>2,115</u>	<u>2,306</u>	<u>78,533</u>

## 17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>2007 год</u>	<u>2006 год</u>
<b>По первоначальной стоимости</b>		
На 1 января	16,415	12,414
Поступления	1,655	4,364
Выбытия	(245)	(363)
	<hr/>	<hr/>
На 31 декабря	<u>17,825</u>	<u>16,415</u>
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 1 января	6,197	3,948
Начисления за период	3,473	2,578
Выбытия	(245)	(329)
	<hr/>	<hr/>
На 31 декабря	<u>9,425</u>	<u>6,197</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>		
На 31 декабря	<u>8,400</u>	<u>10,218</u>

## 18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Предоплата	31,086	3,723
Товарно-материальные запасы	4,416	3,084
Дорожные чеки для продажи	-	1,125
Прочее	10,641	4,044
	<hr/>	<hr/>
	46,143	11,976
За вычетом резерва под обесценение по прочим активам	(2,833)	(3,036)
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого прочие активы</b>	<u>43,310</u>	<u>8,940</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. предоплата включает предоплаты по нематериальным активам и основным средствам на сумму 19,683 тыс. сом и 5,377 тыс. сом, соответственно.

## 19. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства банков на сумму 3,819 тыс. сомов включали корреспондентский счет от ЕБРР, Великобритания на сумму 3,746 тыс. сомов.

## 20. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2007 года</u>	<u>31 декабря 2006 года</u>
Вклады до востребования	1,830,045	1,216,583
Срочные депозиты	49,062	15,670
Залоговые депозиты	-	11,094
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого счета клиентов</b>	<u>1,879,107</u>	<u>1,243,347</u>



По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в счета клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 465 тыс. сом и 140 тыс. сом, соответственно.

## 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря</u> <u>2007 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2006 года</u>
Начисленные расходы	8,693	7,000
Кредиторская задолженность	946	1,163
Обеспечение по сейфам	472	444
Доход будущих периодов	199	191
Резерв под обесценение гарантий	83	107
Прочее	503	104
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<u>10,896</u>	<u>9,009</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

## 22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 132,540 обыкновенных акций, соответственно, номинальной стоимостью 1,000 сомов каждая. Кроме того, уставный капитал Банка включает в себя 1 тыс. сомов дополнительного оплаченного капитала по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк не объявлял о выплате дивидендов.

## 23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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 2007 и 2006 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском, были следующими:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2006 года</u>	
	<u>Номиналь ная сумма</u>	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u>	<u>Номиналь ная сумма</u>	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u>
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	2,155	2,155	9,319	2,021
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	6,643	6,643	36,493	36,493
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	<u>11,504</u>	<u>9,310</u>	<u>9,458</u>	<u>-</u>
<b>Итого условных обязательств и обязательств по кредитам</b>	<u><u>20,302</u></u>	<u><u>18,108</u></u>	<u><u>55,270</u></u>	<u><u>38,514</u></u>

Банк создал резерв в размере 83 тыс. сомов и 107 тыс. сомов по обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

**Обязательства по капитальным затратам** - По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

**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** - Наличие в местном налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства.

Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно.

**Пенсионные выплаты** -В соответствии с законодательством Кыргызской Республики все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 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:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем.

(К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);

- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (г) 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;
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), 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 2007 года</u>		<u>31 декабря 2006 года</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
Ссуды и средства, предоставленные банкам	24,999	779,080	38,166	516,897
Ссуды, предоставленные клиентам	1,741	720,446	745	386,691
Резерв под обесценение по ссудам	(35)	(15,440)	(15)	(8,152)
Ссуды и средства банков	3,768	3,819	1,233	1,280

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся на 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2006 года</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>	<u>Операции со связанными сторонами</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
Процентные доходы	965	145,450	201	84,702
Процентные расходы	7	(10,293)	-	(3,931)

Все операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., и незавершенные на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, были проведены в ходе обычной деятельности на условиях, близких к рыночным.

## 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.

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	406,105	406,105	290,515	290,515
Ссуды и средства, предоставленные банкам	779,080	779,080	516,897	516,897
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	118,188	118,188	11,296	11,296
Ссуды и средства банков	3,819	3,819	1,280	1,280
Счета клиентов	1,879,107	1,879,107	1,243,347	1,243,347

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

## 26. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

<u>Сумма капитала и нормативы</u>	<u>Фактическая</u>	<u>В целях обеспечения достаточности капитала</u>	<u>Норматив достаточности капитала</u> %	<u>Минимальный норматив</u> %
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>				
Всего капитал	392,390	392,390	33	8
Капитал первого уровня	392,390	392,390	33	4
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>				
Всего капитал	306,087	306,087	50	8
Капитал первого уровня	306,087	306,087	50	4

## **27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

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

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

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

### **Кредитный риск**

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Банка. Мониторинг осуществляется Отделом по мониторингу.

Банк разработал политики и процедуры по управлению кредитным риском, включающие в себя вопросы по ограничению концентрации кредитного портфеля и созданию Кредитного комитета, который осуществляет мониторинг кредитного риска. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Советом Директоров. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он на себя берёт, посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также по секторам экономики. 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.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы

неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

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

					31 декабря 2007 года
	Максимальный размер кредитного <u>риска</u>	Сумма <u>зачета</u>	Чистый размер кредитного риска после <u>зачета</u>	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета <u>обеспечения</u>
Средства, предоставленные банкам	779,080	172,813	606,267	107,514	498,753
Средства, предоставленные клиентам	705,006	-	705,006	1,238,261	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	118,188	-	118,188	-	118,188

					31 декабря 2006 года
	Максимальный размер кредитного <u>риска</u>	Сумма <u>зачета</u>	Чистый размер кредитного риска после <u>зачета</u>	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета <u>обеспечения</u>
Средства, предоставленные банкам	516,897	42,262	474,635	165,621	309,014
Средства, предоставленные клиентам	378,539	-	378,539	571,976	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11,296	-	11,296	-	11,296

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Банк в своей деятельности руководствуется рейтингами, присвоенными рейтинговым агентством Moody's.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	AAA	AA3	A2	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года. Итого
Средства, предоставленные банкам	312,158	13,312	15,739	437,871	779,080
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	705,006	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	118,188	118,188

	AAA	AA3	A2	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года. Итого
Средства, предоставленные банкам	103,337	-	55,288	358,272	516,897
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	378,539	378,539
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	11,296	11,296

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

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

	Финансовые активы, просроченные, 31 декабря 2007 года но не обесцененные						Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Средства, предоставленные банкам	779,080	-	-	-	-	-	779,080
Средства, предоставленные клиентам	704,014	-	596	396	-	-	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	118,188	-	-	-	-	-	118,188

	Финансовые активы, просроченные, 31 декабря 2006 года но не обесцененные						Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Средства, предоставленные банкам	516,897	-	-	-	-	-	516,897
Средства, предоставленные клиентам	378,083	-	442	-	14	-	378,539
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11,296	-	-	-	-	-	11,296

### Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Кыргызской Республике. Правление Банка устанавливает страновые

лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

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

	<b>Кыргызская Республика</b>	<b>Страны, не входящие в ОЭСР</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>31 декабря 2007 года Всего</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Наличие средств в кассе	140,977	-	-	140,977
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	406,105	-	-	406,105
Ссуды и средства, предоставленные банкам	259,568	119,398	400,114	779,080
Ссуды, предоставленные клиентам,	705,006	-	-	705,006
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	118,188	-	-	118,188
Прочие активы	2,122	2	5,684	7,808
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,631,966</b>	<b>119,400</b>	<b>405,798</b>	<b>2,157,164</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ссуды и средства банков	42	31	3,746	3,819
Счета клиентов	1,879,107	-	-	1,879,107
Обязательства по налогу на прибыль	4,128	-	-	4,128
Прочие обязательства	10,813	-	-	10,813
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,894,090</b>	<b>31</b>	<b>3,746</b>	<b>1,897,867</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(262,124)</b>	<b>119,369</b>	<b>402,052</b>	
<b>31 декабря 2006 года</b>				
	<b>Кыргызская Республика</b>	<b>Страны, не входящие в ОЭСР</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>Всего</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Наличие средств в кассе	268,309	-	-	268,309
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	290,515	-	-	290,515
Ссуды и средства, предоставленные банкам	433,681	984	82,232	516,897
Ссуды, предоставленные клиентам	378,539	-	-	378,539
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,296	-	-	11,296
Прочие активы	1,905	-	228	2,133
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,384,245</b>	<b>984</b>	<b>82,460</b>	<b>1,467,689</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ссуды и средства банков	1,280	-	-	1,280
Счета клиентов	1,243,347	-	-	1,243,347
Обязательства по налогу на прибыль	3,576	-	-	3,576
Прочие обязательства	8,902	-	-	8,902
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,257,105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,257,105</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>127,140</b>	<b>984</b>	<b>82,460</b>	

#### **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.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит



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

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	Средневзвешенная эффективная проц. ставка						Просроченные	31 декабря 2007 года Всего
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет		
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,9%	558,879	84,869	135,332	-	-	-	779,080
Ссуды, предоставленные клиентам	17,4%	9,006	20,010	107,001	568,989	-	-	705,006
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		65,373	28,209	24,606	-	-	-	118,188
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>633,258</b>	<b>133,088</b>	<b>266,939</b>	<b>568,989</b>	-	-	<b>1,602,274</b>
Наличие средств в кассе		140,977	-	-	-	-	-	140,977
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	3,5%	406,105	-	-	-	-	-	406,105
Прочие активы		4,005	-	132	-	-	3,671	7,808
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1,184,345</b>	<b>133,088</b>	<b>267,071</b>	<b>568,989</b>	-	<b>3,671</b>	<b>2,157,164</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Ссуды и средства банков		3,819	-	-	-	-	-	3,819
Счета клиентов	3,4%	323,368	-	49,016	-	-	-	372,384
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>327,187</b>	-	<b>49,016</b>	-	-	-	<b>376,203</b>
Счета клиентов	-	1,506,723	-	-	-	-	-	1,506,723
Обязательства по налогу на прибыль	-	4,128	-	-	-	-	-	4,128
Прочие обязательства	-	10,813	-	-	-	-	-	10,813
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>1,848,851</b>	-	<b>49,016</b>	-	-	-	<b>1,897,867</b>
Разница между активами и обязательствами		(664,506)	133,088	218,055	568,989	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		306,071	133,088	217,923	568,989	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		306,071	439,159	657,082	1,226,071	1,226,071	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		14%	21%	31%	57%	57%	-	

	Средневзвешенная эффективная проц. ставка	Срок погашения					Просроченные	31 декабря 2006 года Всего
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет		
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5,5%	320,719	137,116	59,062	-	-	-	516,897
Ссуды, предоставленные клиентам	16,5%	5,596	48,281	83,210	241,452	-	-	378,539
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	8,995	2,301	-	-	-	-	11,296
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>335,310</b>	<b>187,698</b>	<b>142,272</b>	<b>241,452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>906,732</b>
Наличие средств в кассе	-	268,309	-	-	-	-	-	268,309
Остатки в Национальном Банке Кыргызской Республики	2,3%	290,515	-	-	-	-	-	290,515
Прочие активы	-	2,133	-	-	-	-	-	2,133
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>896,267</b>	<b>187,698</b>	<b>142,272</b>	<b>241,452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,467,689</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Ссуды и средства банков	-	1,280	-	-	-	-	-	1,280
Счета клиентов	2,6%	171,939	59,726	6,302	2,993	-	-	240,960
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>173,219</b>	<b>59,726</b>	<b>6,302</b>	<b>2,993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>242,240</b>
Ссуды и средства банков	-	1,280	-	-	-	-	-	1,280
Счета клиентов	-	1,002,387	-	-	-	-	-	1,002,387
Обязательства по налогу на прибыль	-	3,576	-	-	-	-	-	3,576
Прочие обязательства	-	8,902	-	-	-	-	-	8,902
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>1,188,084</b>	<b>59,726</b>	<b>6,302</b>	<b>2,993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,257,105</b>
Разница между активами и обязательствами		(291,817)	127,972	135,970	238,459	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		162,091	127,972	135,970	238,459	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		162,091	290,063	426,033	664,492	664,492	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		11%	20%	29%	45%	45%	-	

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

Сроки погашения активов и обязательств 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/ пересчёт в других ценах и сроки реализации активов и выполнения обязательств не отличаются существенным образом от контрактных условий, которые обобщены в приведённой 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 обязательствами.

	<u>31 декабря 2007 года</u>		<u>31 декабря 2006 года</u>	
	%		%	
	<u>Сом</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Сом</u>	<u>Долл. США</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Ссуды и средства, предоставленные банкам	9	5	6	6
Ссуды, предоставленные клиентам	26	20	24	16
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	-	8	-
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ссуды и средства банков	-	-	-	-
Счета клиентов	6	1	4	1

Как указано далее в анализе по срокам погашения, большинство активов и обязательств 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:

	<u>Сом</u>	<u>Доллар США</u> 1 долл. США = 35.4988 сом	<u>Евро</u> 1 Евро = 52.0111 сом	<u>Прочая валюта</u>	<u>31 декабря 2007 года Итого</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Наличие средств в кассе	71,115	60,508	7,391	1,963	140,977
Остатки в Национальном Банке Кыргызской	406,105	-	-	-	406,105
Ссуды и средства, предоставленные банкам	224,069	334,708	158,143	62,160	779,080
Ссуды, предоставленные клиентам	42,524	661,203	1,279	-	705,006
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	118,188	-	-	-	118,188
Прочие активы	399	7,268	67	74	7,808
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>862,400</b>	<b>1,063,687</b>	<b>166,880</b>	<b>64,197</b>	<b>2,157,164</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Ссуды и средства банков	25	3,794	-	-	3,819
Счета клиентов	581,491	1,096,918	167,464	33,234	1,879,107
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	4,128	-	-	-	4,128
Прочие обязательства	5,165	5,483	64	101	10,813
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>590,809</b>	<b>1,106,195</b>	<b>167,528</b>	<b>33,335</b>	<b>1,897,867</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>271,591</b>	<b>(42,508)</b>	<b>(648)</b>	<b>30,862</b>	

	<u>Сом</u>	<u>Доллар США</u> 1 долл. США = 38.1238 сом	<u>Евро</u> 1 Евро = 50.1805 сом	<u>Прочая валюта</u>	<u>31 декабря 2006 года Итого</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Наличие средств в кассе	47,976	209,587	-	10,746	268,309
Остатки в Национальном Банке Кыргызской	290,515	-	-	-	290,515
Ссуды и средства, предоставленные банкам	219,174	197,265	-	100,458	516,897
Ссуды, предоставленные клиентам	17,913	360,626	-	-	378,539
Ценные бумаги, удерживаемые до	11,296	-	-	-	11,296
Прочие активы	1,415	430	288	-	2,133
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>588,289</b>	<b>767,908</b>	<b>288</b>	<b>111,204</b>	<b>1,467,689</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Ссуды и средства банков	26	1,254	-	-	1,280
Счета клиентов	371,759	758,988	-	112,600	1,243,347
Обязательства по налогу на прибыль	3,576	-	-	-	3,576
Прочие обязательства	2,784	6,007	-	111	8,902
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>378,145</b>	<b>766,249</b>	<b>-</b>	<b>112,711</b>	<b>1,257,105</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>210,144</b>	<b>1,659</b>	<b>288</b>	<b>(1,507)</b>	

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.

#### **Анализ чувствительности к валютному риску**

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса иностранных валют к сому. 5% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 5% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	31 декабря 2007 года			
	Сом/доллар США		Сом/Евро	
	35,4988		52,0111	
	5%	(5)%	5%	(5)%
Влияние на прибыли и убытки	(2,125)	2,125	(32)	32

  

	31 декабря 2006 года			
	Сом/доллар США		Сом/Евро	
	38,1238		50,1805	
	5%	(5)%	5%	(5)%
Влияние на прибыли и убытки	83	(83)	14	(14)

#### **Ограничения анализа чувствительности**

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

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

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.