

**Закрытое акционерное  
общество  
«ДЕМИР КЫРГЫЗ  
ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»**

**Финансовая отчетность**

за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 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	8-47

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

---

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 2008 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 2008 года, была утверждена 13 марта 2009 года.

От имени Правления:

---

Шевки Сарылар  
Генеральный менеджер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

---

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

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

### **Заключение о финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк», которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

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 аудиторов**

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

## **Мнение**

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

13 марта 2009 г.  
Бишкек

## ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

### ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах кыргызских сом, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в сомах)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентный доход	6,27	226,610	141,876
Процентный расход	6,27	(21,586)	(6,906)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		<b>205,024</b>	<b>134,970</b>
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	7	(53,707)	(7,288)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>151,317</b>	<b>127,682</b>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(9,986)	10,011
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	67,745	23,507
Доходы по услугам и комиссии	9	68,561	61,886
Расходы по услугам и комиссии	9	(11,304)	(6,171)
Прочие доходы	10	3,239	3,672
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>118,255</b>	<b>92,905</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>269,572</b>	<b>220,587</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	11	<b>(179,767)</b>	<b>(121,977)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>89,805</b>	<b>98,610</b>
(Формирование)/ восстановление резервов под обесценение по прочим активам, гарантиям и прочим условным обязательствам	7	(1,248)	227
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>88,557</b>	<b>98,837</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(9,298)	(10,278)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>79,258</b>	<b>88,559</b>
<b>ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (СОМ)</b>	13	<b>598</b>	<b>668</b>

От имени Правления:

Шевки Сарылар  
Генеральный менеджер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»****БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА  
(в тысячах кыргызских сом)**

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства	14	145,636	140,977
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	14	444,142	406,105
Средства в банках	15,27	531,341	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	16	984,015	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	188,801	118,188
Основные средства	18	168,170	91,627
Нематериальные активы	19	39,986	8,400
Прочие активы	20	41,494	43,310
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2,543,585</b>	<b>2,134,765</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21	30,744	11,243
Средства банков	22	1,429	3,819
Средства клиентов	23	2,016,924	1,709,936
Обязательства по налогу на прибыль	12	4,833	6,481
Прочие обязательства	24	18,006	10,896
<b>Всего обязательства</b>		<b>2,071,936</b>	<b>1,742,375</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	25	132,540	132,540
Дополнительно оплаченный капитал		1	1
Нераспределенная прибыль		339,108	259,849
<b>Итого капитал</b>		<b>471,649</b>	<b>392,390</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2,543,585</b>	<b>2,134,765</b>

От имени Правления:

Шевки Сарылар  
Генеральный менеджер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская РеспубликаДжакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах кыргызских сом)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 31 декабря 2006 года	132,540	1	171,290	303,831
Чистая прибыль	-	-	88,559	88,559
Остаток на 31 декабря 2007 года	132,540	1	259,849	392,390
Чистая прибыль	-	-	79,259	79,259
Остаток на 31 декабря 2008 года	132,540	1	339,108	471,649

От имени Правления:

Шевки Сарылар  
Генеральный менеджер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА  
(в тысячах кыргызских сом)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Проценты полученные		210,304	136,517
Проценты уплаченные		(18,478)	(6,580)
Доходы по услугам и комиссии полученные		68,561	61,886
Доходы по услугам и комиссии уплаченные		(11,304)	(6,171)
Доходы от операций в иностранной валюте		66,468	15,962
Чистая прибыль по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(10,004)	10,011
Прочие операционные доходы		3,186	3,513
Заработная плата и премии сотрудникам		(81,059)	(52,750)
Административные расходы		(70,597)	(49,069)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		157,077	113,319
Изменение операционных активов и обязательств: (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Ссуды, предоставленные клиентам		(223,284)	(331,426)
Прочие активы		23,052	(9,310)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		19,519	11,243
Средства банков		26,924	58,517
Средства клиентов		151,015	466,263
Прочие обязательства		(1,887)	638
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		152,416	309,244
Налог на прибыль уплаченный		(10,946)	(9,577)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		141,470	299,667
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(1,592,461)	(443,529)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		1,532,580	339,409
Приобретение основных средств		(114,765)	(33,806)
Поступления от реализации основных средств		420	284
Приобретение нематериальных активов		(35,999)	(21,337)
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(210,225)	(158,979)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		51,852	7,545
ЧИСТОЕ (СНИЖЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(16,903)	148,233
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	14	1,138,022	989,789
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	14	1,121,119	1,138,022

От имени Правления:

Шевки Сарылар  
Генеральный менеджер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Джакыпбаева Гульбара  
Главный бухгалтер

13 марта 2009 г.

г. Бишкек  
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах кыргызских сом)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» (далее - «Банк») является закрытым акционерным банком, образованным на территории Кыргызской Республики 2 мая 1997 года. 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.

Зарегистрированный офис Банка 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 Бишкек и Ош. Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составило 271 и 184 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов следующие акционеры владели акциями Банка:

<u>Акционеры</u>	<u>31 декабря 2008</u> <u>года</u> %	<u>31 декабря 2007</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 13 марта 2009 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.

По состоянию на 31 декабря 2008 года, как представлено в Примечании 30, совокупная разница между активами и обязательствами Банка сроком до 1 года составила 168,429 тыс. сом. Руководство Банка считает, что имеющееся допущение по принципу непрерывности деятельности приемлемо, так как, несмотря на то, что по условиям контрактов большинство средств клиентов имеют сроки погашения до одного месяца, руководство Банка, основываясь на опыте Банка предыдущих лет, считает, что существует большая вероятность, что все депозиты не будут изъяты по наступлению сроков погашения.

### **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 («КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах кыргызских сом («сом»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе 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**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «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 средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Кыргызской

Республики, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»),

Для целей определения движения денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских, срочных депозитных счетах и средства, размещенные в банках, со сроком погашения до 90 дней. Минимальные резервные депозиты в Центральном банке Страны не подлежат ограничениям на доступность и поэтому включаются в денежные средства и их эквиваленты.

### **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках с фиксированным сроком впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом любого резерва под обесценение. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

### **Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

В ходе своей обычной деятельности Банк выдает кредиты под залог депозитов, который по природе рассматриваются как производные финансовые инструменты согласно МСБУ 39. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в балансе. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/убытки от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Банк использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в отчете о прибылях и убытках за период.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Банк, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

### **Производные финансовые инструменты**

В ходе обычной деятельности Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные

инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в балансе. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/убытки от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в отчете о прибылях и убытках.

### **Операции РЕПО и обратного РЕПО**

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

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

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

### **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 и средств, 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 по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

## **Резерв под обесценение**

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Банк учитывает убытки от обесценения по финансовым активам, когда имеется объективное свидетельство того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценились. Убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных поступлений, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированной по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива.

Такие убытки от обесценения не сторнируются, за исключением случая, когда в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, такого как возмещение, в этом случае ранее признанный убыток от обесценения сторнируется путем корректировки резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу. Такие убытки от обесценения не сторнируются.

Резерв рассчитывается на основе анализа активов по риску и отражает, по мнению руководства, достаточную сумму покрытия соответствующего обесценения. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки каждого актива, подверженного риску в отношении финансовых активов, существенных в отдельности; и на основе индивидуальной или общей оценки финансовых активов, которые не существенны в отдельности.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Банк оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

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

## **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.

## **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Банк намеревается и

способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Основные средства и нематериальные активы**

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

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

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

### **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, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банк по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

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 капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Банк проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в бухгалтерском балансе итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

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.

### **Средства банков и клиентов**

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

### **Финансовые гарантии и аккредитивы**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными

условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

### **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в бухгалтерском балансе, но раскрывается, когда приток экономических выгод вероятен.

### **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 определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. 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.

### **Признание доходов и расходов**

#### *Признание процентных 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 / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой 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 обращения 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.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### *Признание комиссионных доходов и расходов*

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 наличия 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 вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается 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 завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. 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 2008 года</u>	<u>31 декабря 2007 года</u>
Сом/1 доллар США	39.4181	35.4988
Сом/1 ЕВРО	55.4790	52.0111

#### **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.

#### *Резерв под обесценение кредитов*

Банк регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало источников исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных 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 Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСБУ») и Комитетом по интерпретации Международной финансовой отчетности («КИМФО») КМСБУ, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2008 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.

Поправки к МСБУ 1 «Раскрытие информации о капитале» («МСБУ 1») – 18 августа 2005 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует раскрывать определенную информацию, касающуюся целей, политики и процессов организации, относящихся к управлению капиталом. Дополнительная информация была раскрыта в финансовой отчетности за текущий и сравнительный периоды в соответствии с требованиями измененного МСБУ 1.

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых

активов» - 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации непроизводных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Банк принял решение не применять поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 ретроспективно.

### **Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые**

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Группой ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

**МСБУ 1** – 6 сентября 2006 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в собственном капитале, не связанных с собственниками, однако не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности компании. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 г.

**МСБУ 23** – В марте 2007 г. КМСБУ выпустил измененный МСБУ 23 «Затраты по займам». Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые относятся к активам, подготовка которых к использованию или продаже занимает значительное время. Таким образом, компания должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, относящимся к удовлетворяющим установленным требованиям активам с датой начала капитализации не позднее 1 января 2009 г.

**МСБУ 27** – В 2008 г. Стандарт был изменен в рамках второго этапа проекта по учету объединения компаний. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСБУ измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренный в 2007 г.) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 г., если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 г.).

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСБУ) и Комитетом по интерпретации Международной финансовой отчетности (КИМСФО), относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2008 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.

## **5. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ**

### **Реклассификация**

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с

тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Данные изменения классификации включают в себя изменение классификации кредитов клиентам и соответствующие депозиты, так как Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм.

<b>Статья финансовой отчетности</b>	<b>Бухгалтерский баланс согласно предыдущего отчета</b>	<b>Бухгалтерский баланс согласно настоящего отчета</b>	<b>Разница</b>
Средства в банках	779,080	621,152	(157,928)
Счета клиентов	1,879,107	1,709,936	(169,171)
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	11,243	<u>11,243</u>
			<u>-</u>

Следующие изменения классификации включают в себя изменение классификации финансовых обязательств, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, комиссий за выдачу кредитов, штрафов по ссудам, предоставленным клиентам, расходов по амортизации дисконта, расходов по амортизации дисконта по комиссионным расходам и доходам.

<b>Статья финансовой отчетности</b>	<b>Отчет о прибылях и убытках согласно предыдущего отчета</b>	<b>Отчет о прибылях и убытках согласно настоящего отчета</b>	<b>Разница</b>
Процентный доход	145,450	141,876	(3,574)
Процентный расход	(10,293)	(6,906)	(3,387)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	32,627	23,507	(9,120)
Чистый доход по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	10,011	10,011
Доходы по услугам и комиссии полученные	63,022	61,886	(1,136)
Прочий доход	4,123	3,672	(451)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(6,827)	(6,171)	(656)
Возмещение резервов под обесценение прочих активов	-	227	<u>227</u>
			<u>-</u>

## 6. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	221,018	141,627
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	5,592	249
	<u>226,610</u>	<u>141,876</u>
<b>Итого процентные доходы</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	186,931	96,261
Проценты по средствам в банках	26,902	39,631
Проценты по ценным бумагам, проданным по соглашению РЕПО	2,045	3,212
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	10,732	2,772
	<u>226,610</u>	<u>141,876</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	<u>226,610</u>	<u>141,876</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	11,288	2,151
Проценты по средствам клиентов	7,719	4,099
Процентные расходы по дисконту ссуд, выданных по ставке ниже рыночной	2,579	656
	<u>21,586</u>	<u>6,906</u>
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
	<u>21,586</u>	<u>6,906</u>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>		
	<u>205,024</u>	<u>134,970</u>

## 7. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
На 1 января	15,440	8,152
Формирование резервов	<u>53,707</u>	<u>7,288</u>
На 31 декабря	<u>69,147</u>	<u>15,440</u>

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

	Гарантии и прочие обязательства	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2006 года	107	3,036	3,143
Возмещение резервов	(24)	(203)	(227)
На 31 декабря 2007 года	83	2,833	2,916
Формирование резервов под обесценение	946	302	1,248
На 31 декабря 2008 года	1,029	3,135	4,164

Резервы по прочим активам вычитаются из соответствующих активов.

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

## 8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто	41,615	32,645
Курсовые разницы, нетто	26,130	(9,138)
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>67,745</b>	<b>23,507</b>

## 9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>Доходы по услугам и комиссии, полученные за:</b>		
Кассовые операции	25,707	21,248
Расчетные операции	25,010	25,553
Обслуживание счета	5,660	2,518
Открытие счета	3,802	1,355
Обслуживание пластиковых карточек	2,741	2,947
Гарантии и аккредитивы	222	1,932
Прочее	5,419	6,333
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>68,561</b>	<b>61,886</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии, уплаченные за:</b>		
Прямое подключение к системе VISA	4,407	-
Услуги банков-корреспондентов	4,377	3,435
Кассовые операции	784	1,354
Таможенные сборы по доставке наличных денежных средств	-	131
Прочее	1,736	1,251
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>11,304</b>	<b>6,171</b>

## 10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Доход от сдачи в аренду собственности Банка	2,672	3,359
Штрафы	481	-
Доход от продажи основных средств	53	159
Прочее	33	154
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>3,239</b>	<b>3,672</b>

## 11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Расходы на персонал и социальное страхование	81,059	52,681
Износ и амортизация	22,059	18,684
Налоги, кроме налога на прибыль	10,380	8,090
Плата за профессиональные услуги	8,321	3,281
Обучение	6,879	7,184
Обслуживание основных средств (зданий, мебели и т.д.)	6,294	3,163
Представительские расходы /развитие бизнеса	5,829	5,173
Аренда офиса	5,746	2,501
Командировочные расходы	4,323	1,237
Расходы на страхование	3,903	3,812
Услуги связи	3,652	2,395
Услуги охраны	2,802	2,434
Расходы на маркетинг	2,538	3,124
Обслуживание оборудования	1,934	2,468
Канцелярские принадлежности	1,529	699
Коммунальные услуги	1,504	975
Благотворительность	1,055	692
Обслуживание автотранспорта	467	1,269
Прочее	9,493	2,115
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>179,767</b>	<b>121,977</b>

## 12. 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 2008 и 2007 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 10%.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отложенные налоговые обязательства	4,458	2,353
Обязательства по текущему налогу на прибыль	375	4,128
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>4,833</b>	<b>6,481</b>

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. Отложенный 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 2008 и 2007 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 2008 и 2007 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Амортизация нематериальных активов	-	181
<b>Всего отложенные налоговые активы</b>	-	181
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Износ основных средств	(3,900)	(2,534)
Амортизация нематериальных активов	(558)	-
<b>Всего отложенные налоговые обязательства</b>	(4,458)	(2,534)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	4,458	2,353

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Прибыль до налога на прибыль	88,557	98,837
Налог по установленной ставке (10%)	8,856	9,884
Налоговый эффект от постоянных разниц	442	394
Расходы по налогу на прибыль	9,298	10,278
Расход по текущему налогу на прибыль	7,193	10,129
Расход по отложенному налогу на прибыль	2,105	149
Расходы по налогу на прибыль	9,298	10,278
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>		
На 1 января	2,353	2,204
Увеличение обязательств по налогу на прибыль за период	2,105	149
31 декабря	4,458	2,353

### 13. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Чистая прибыль за год	79,259	88,559
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	<u>132,540</u>	<u>132,540</u>
<b>Прибыль на акцию (сом)</b>	<u><u>598</u></u>	<u><u>668</u></u>

### 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства	145,636	140,977
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	444,142	406,105
Средства в банках (Примечание 15)	<u>531,341</u>	<u>590,940</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><u>1,121,119</u></u>	<u><u>1,138,022</u></u>

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. остатки средств в НБКР включают суммы 208,798 тыс. сомов и 190,562 тыс. сомов, соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы согласно требованиям 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.

### 15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, предоставленные банкам	464,271	514,171
Средства, предоставленные банкам	67,070	76,769
Ценные бумаги, приобретенные по соглашению РЕПО	<u>-</u>	<u>30,212</u>
	<u><u>531,341</u></u>	<u><u>621,152</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Банк имел средства в объеме 177,381 тыс. сом и 298,190 тыс. сом, соответственно, в «Ситибанк США», которые превышали 10% капитала Банка.

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 213 тыс. сом и 482 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 177,381 тыс. сом и 298,190 тыс. сом, соответственно.

## 16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, предоставленные клиентам	1,053,162	720,446
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	(69,147)	(15,440)
	<u>984,015</u>	<u>705,006</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 11,381 тыс. сом и 5,402 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	943,068	598,570
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	48,207	93,900
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	40,859	13,899
Ссуды, обеспеченные залогом автотранспорта	5,348	6,528
Необеспеченные ссуды	<u>15,680</u>	<u>7,549</u>
	1,053,162	720,446
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	<u>(69,147)</u>	<u>(15,440)</u>
<b>Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам</b>	<u><u>984,015</u></u>	<u><u>705,006</u></u>

Ссуды, обеспеченные гарантиями, считаются необеспеченными.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. ссуды Банка были предоставлены резидентам Кыргызской Республики.

### Анализ по секторам экономики

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Торговля	531,636	267,707
Производство	208,515	233,416
Физические лица	144,577	97,792
Услуги	101,983	82,028
Кредиты сотрудникам	15,132	4,948
Прочие	<u>51,319</u>	<u>34,555</u>
	1,053,162	720,446
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	<u>(69,147)</u>	<u>(15,440)</u>
<b>Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам</b>	<u><u>984,015</u></u>	<u><u>705,006</u></u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 гг., Банк не получал финансовые (или нефинансовые) активы путем обращения взыскания на обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. такие активы отсутствуют в прочих активах Банка.

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ипотечное кредитование	121,239	72,134
Потребительские кредиты	23,338	25,658
За вычетом резерва под обесценение по ссудам	<u>(2,892)</u>	<u>(1,956)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<u><u>141,685</u></u>	<u><u>95,836</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Банк не предоставлял ссуды заемщикам, задолженность каждого из которых превышала бы сумму капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 47,670 тыс. сом и 52,540 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. у Банка не имелось максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, так как в имеющихся договорах есть пункт, указывающий на право Банка не выдавать средства в рамках кредитной линии.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 72,943 тыс. сом и 27,917 тыс. сом соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения.

## 17. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года
Ноты НБКР (14,16 и 28 дн.)	15.0%	188,801	8.8%	70,360
Казначейские векселя	-	-	6.2%	47,828
		<u><u>188,801</u></u>		<u><u>118,188</u></u>

Казначейские векселя и ноты НБКР – это кратко-, средне- и долгосрочные ценные бумаги, деноминированные в сомах и выпускаемые Министерством Финансов Кыргызской Республики и Национальным Банком Кыргызской Республики, соответственно, учитываемые по амортизируемой стоимости.

## 18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Незавершенное строительство	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Оборудование для установки	Итого
<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	60,237	1,924	63,191	8,942	2,805	137,099
Поступления	15,622	20,515	50,271	5,731	2,764	94,903
Переводы	3,662	(3,246)	2,389	-	(2,805)	-
Выбытия	(237)	(2)	(16,937)	(2,504)	-	(19,680)
На 31 декабря 2008 года	79,284	19,191	98,914	12,169	2,764	212,322
<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	11,202	-	30,770	3,500	-	45,472
Поступления	2,360	-	13,371	2,262	-	17,993
Переводы	35	-	(35)	-	-	-
Выбытия	(15)	-	(16,922)	(2,376)	-	(19,313)
На 31 декабря 2008 года	13,582	-	27,184	3,386	-	44,152
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2008 года	65,702	19,191	71,730	8,783	2,764	168,170
На 31 декабря 2007 года	49,035	1,924	32,421	5,442	2,805	91,627

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в бухгалтерском балансе Банка отсутствуют полностью амортизированные активы. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в бухгалтерском балансе Банка отсутствуют основные средства, переданные в залог в качестве обеспечения по обязательствам.

## 19. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2008 год	2007 год
<b>По первоначальной стоимости</b>		
На 1 января	17,825	16,415
Поступления	35,652	1,655
Выбытия	<u>(5,516)</u>	<u>(245)</u>
На 31 декабря	<u>47,961</u>	<u>17,825</u>
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 1 января	9,425	6,197
Начисления за период	4,066	3,473
Выбытия	<u>(5,516)</u>	<u>(245)</u>
На 31 декабря	<u>7,975</u>	<u>9,425</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>		
На 31 декабря	<u>39,986</u>	<u>8,400</u>

Нематериальные активы включают программное обеспечение и лицензии.

## 20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность от страховой компании и прочим транзакциям	3,135	9,580
Дорожные чеки для продажи	3,028	843
Расчеты с системами быстрых денежных переводов	1,359	106
Счета к получению от аренды собственности	402	-
Резерв под обесценение	<u>(3,135)</u>	<u>(2 833)</u>
Итого прочие финансовые активы	<u>4,789</u>	<u>7,696</u>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплата	20,937	31,086
Товарно-материальные запасы	7,587	4,416
Расходы будущих периодов	3,735	-
Налоги, кроме налога на прибыль	2,359	-
Авансы, выданные сотрудникам	1,479	110
Прочие авансы	<u>608</u>	<u>2</u>
Итого прочие финансовые активы	<u>36,705</u>	<u>35,614</u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u>41,494</u>	<u>43,310</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. предоплата включает предоплаты по нематериальным активам и основным средствам на сумму 20,209 тыс. сом и 25,058 тыс. сом, соответственно.

## 21. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлены следующим образом:

Производные финансовые инструменты	Номиналь- ная стоимость	31 декабря 2008 года		Номиналь- ная стоимость	31 декабря 2007 года	
		Чистая справедливая стоимость (тыс. сом)			Чистая справедливая стоимость (тыс. сом)	
		Активы	Обязательст ва		Активы	Обязательст ва
Валютный своп	152,4	-	(30,74	169,1	-	(11,24
		-	(30,74		-	(11,24

## 22. СРЕДСТВА БАНКОВ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства банков включали корреспондентский счет от ЕБРР, на сумму 1,073 тыс. сом и 3,746 тыс. сом, соответственно.

## 23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Вклады до востребования	1,806,213	1,660,874
Срочные депозиты	210,711	49,062
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>2,016,924</b>	<b>1,709,936</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 10,392 тыс. сом и 2,195 тыс. сом, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам, выпущенным Банком, и другим операциям, относящимся к условным обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 1,809 тыс. сом и 1,116 тыс. сом, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям, выпущенным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в средства клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 3,573 тыс. сом и 465 тыс. сом, соответственно.

	<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>31 декабря 2007 года</b>
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Торговля	658,047	273,771
Физические лица	564,319	397,966
Финансовый сектор	212,027	74,879
Образование, здравоохранение и другие социальные услуги	136,161	25,410
Иностранные организации	135,170	385,499
Производство и обрабатывающая промышленность	124,122	83,778
Государственные учреждения	63,135	65,053
Транспорт и связь	61,583	29,197
Строительство	12,071	188,187
Гостиничный бизнес	11,684	5,422
Недвижимость	11,129	7,141
Коммунальные услуги	9,477	23,103
Добывающая промышленность и металлургия	3,944	102,891
Сельское хозяйство	410	2,097
Прочее	13,645	45,542
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>2,016,924</b>	<b>1,709,936</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>31 декабря 2007 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Начисленные комиссионные расходы	13,304	8,653
Авансы полученные	757	472
Расчеты по прочим операциям	629	914
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие финансовые обязательства	14,690	10,039
	<hr/>	<hr/>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Резерв по гарантиям и прочим обязательствам	1,029	83
Доходы будущих периодов	340	199
Прочее	1,947	575
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие нефинансовые обязательства	3,316	857
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>18,006</b>	<b>10,896</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена в Примечании 7.

## 25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 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 2008 и 2007 гг. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк не объявлял о выплате дивидендов.

## 26. 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, он 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 Национальным Банком Кыргызской Республики.

Выдача ссуд клиентам в рамках установленных кредитных линий одобряется Банком индивидуально и зависит от финансового состояния заемщика, обслуживания долга заемщиком и прочих условий. В договорах Банка на установление кредитной линии есть пункт, дающий право Банку не нести обязательство по выдаче средств клиентам по кредитной линии пока не подпишется дополнительный договор к договору на установлении кредитной линии.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском, были следующими:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года		За год, закончившийся 31 декабря 2007 года	
	Номиналь ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номиналь ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	22,317	20,508	2,155	2,155
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	194,479	190,578	-	-
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	41,262	30,870	11,504	9,310
<b>Итого условных обязательств и обязательств по кредитам</b>	<b>258,058</b>	<b>241,956</b>	<b>13,659</b>	<b>11,465</b>

Банк создал резерв в размере 1,029 тыс. сомов и 83 тыс. сомов по обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. обязательства Банка по капитальным затратам в отношении зданий и оборудования составляли 7,897 тыс. сом и 11,017 тыс. сом, соответственно.

## **Обязательства по договорам операционной аренды**

В отношении случаев, в которых Банк является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>31 декабря 2007 года</b>
Не более одного года	5,461	4,366
Более одного года, но менее пяти лет	10,612	12,518
Более пяти лет	<u>1,206</u>	<u>-</u>
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b><u>17,279</u></b>	<b><u>16,884</u></b>

## **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 налоговом законодательстве Кыргызской Республики 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 2008 и 2007 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.

## **Волатильность мирового и странового финансовых рынков**

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Кыргызской Республики для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Банка, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск

того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Банка.

### **Возмещаемость финансовых активов**

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. года финансовые активы Банка составили 2,298,724 тыс. сом и 1,999,124 тыс. сом, соответственно. Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Банку. Возмещаемость финансовых активов определяется Банком на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Банка считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

## **27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства, в банках	95,554	531,341	24,999	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	5,574	1,053,162	1,741	720,446
Резерв под обесценение по ссудам	(114)	(69,147)	(35)	(15,440)
Средства банков	1,083	1,429	3,768	3,819
Средства клиентов	2,572	2,016,924	2,194	1,709,936

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся на 31 декабря 2008 и 2007 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	532	226,610	965	141,876
Процентные расходы	(6)	(21, 586)	(7)	(6,906)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	23,477	84,804	16,083	52,681

Все операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., и незавершенные на 31 декабря 2008 и 2007 гг., были проведены в ходе обычной деятельности на условиях, близких к рыночным.

## 28. 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. Руководство Банка считает, что балансовая стоимость всех активов и обязательств схожа с их справедливой стоимостью.

## 29. 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 (12%) и капитала первого уровня (6%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Капитал рассчитан как сумма ограниченных и свободных составляющих акционерного капитала и резервов Банка на основные риски.

Норматив рассчитан в соответствии с требованиями, установленными Национальным Банком Кыргызской Республики с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Определение
0%	Денежные средства и счета в Национальном Банке Кыргызской Республики
0%	Государственные ценные бумаги в сомах
20%	Средства в банках стран ОЭСР
50%	Ссуды клиентам на покупку или строительство жилья, и обеспеченными недвижимостью
100%	Прочие ссуды клиентам
100%	Прочие активы
0%	Аккредитивы, обеспеченные денежными средствами
100%	Выданные гарантии и схожие условные обязательства

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала:

	2008 год	2007 год
Движение капитала первого уровня		
На 1 января	392,390	303,831
Чистая прибыль	<u>79,259</u>	<u>88,559</u>
На 31 декабря	<u><u>471,649</u></u>	<u><u>392,390</u></u>
	2008 год	2007 год
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня:	471,649	392,390
Нематериальные активы	<u>(39,986)</u>	<u>(8,400)</u>
Итого капитал первого уровня	<u>431,663</u>	<u>383,990</u>
Общие резервы	<u>20,051</u>	<u>19,173</u>
Итого регулятивный капитал	<u><u>451,714</u></u>	<u><u>403,163</u></u>
Коэффициент достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	20.3%	25.9%
Итого капитал	21.2%	27.2%

### 30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

- кредитный риск,
- операционный 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.

### **Операционный риск**

Банк подвержен операционному риску – риску, что Банк может понести убытки вследствие какой либо неэффективности или нарушений внутренних процессов, систем, наличия человеческого фактора или воздействия какого-либо внешнего негативного фактора

Политику по управлению рисками Банка разработаны с учетом того, чтобы идентифицировать и анализировать данный риск чтобы установить соответствующие лимиты и контроль риска.

## 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.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2008 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	145,636	-	145,636	-	145,636
Средства в банках	531,341	-	531,341	-	531,341
Ссуды, предоставленные клиентам	984,015	-	984,015	914,868	69,147
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,801	-	188,801	-	188,801

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	140,977	-	140,977	-	140,977
Средства в банках	621,152	-	621,152	-	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	705,006	-	705,006	689,566	15,440
Инвестиции, удерживаемые до погашения	118,188	-	118,188	-	118,188

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	Aa	A	Vaa	<Vaa	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2008 года Итого
Денежные средства	-	-	-	-	-	145,636	145,636
Средства в банках	-	201,476	6,361	1,042	96,519	225,943	531,341
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	984,015	984,015
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	188,801	188,801
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	4,789	4,789

	Aaa	Aa	A	Baa	<Baa	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2007 года Итого
Денежные средства	-	-	-	-	-	140,977	140,977
Средства в банках	312,158	13,312	15,739	-	-	279,943	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	705,006	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	118,188	118,188
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	7,696	7,696

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.

При определении кредитного риска по ссудам клиентам, Банк использует внутренние скоринговые модели, основанные на критериях категоризации рисков. Данная модель учитывает финансовое состояние заемщика, его платежеспособности и любые просрочки в платежах, и залог, предоставленный в обеспечение взятых обязательств.

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

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные						На 31 декабря 2008 года Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Денежные средства	145,636	-	-	-	-	-	145,636
Средства в банках	531,341	-	-	-	-	-	531,341
Ссуды, предоставленные клиентам	910,786	286	-	-	-	72,943	984,015
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,801	-	-	-	-	-	188,801
Прочие финансовые активы	4,789	-	-	-	-	-	4,789

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные						На 31 декабря 2007 года Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Денежные средства	140,977	-	-	-	-	-	140,977
Средства в банках	621,152	-	-	-	-	-	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	675,318	1,771	-	-	-	27,917	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	118,188	-	-	-	-	-	118,188
Прочие финансовые активы	7,696	-	-	-	-	-	7,696

### 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:

	Кыргызская Республика	Страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2008 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства	145,636	-	-	145,636
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	444,142	-	-	444,142
Средства в банках	15,569	8,383	507,389	531,341
Ссуды, предоставленные клиентам	984,015	-	-	984,015
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,801	-	-	188,801
Прочие финансовые активы	995	(653)	4,447	4,789
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,779,158</b>	<b>7,730</b>	<b>511,836</b>	<b>2,298,724</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	30,744	-	-	30,744
Средства банков	26	330	1,073	1,429
Средства клиентов	2,016,924	-	-	2,016,924
Обязательства по налогу на прибыль	375	-	-	375
Прочие обязательства	14,690	-	-	14,690
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,062,759</b>	<b>330</b>	<b>1,073</b>	<b>2,064,162</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(283,601)</b>	<b>7,400</b>	<b>510,763</b>	
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства	140,977	-	-	140,977
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	406,105	-	-	406,105
Средства в банках	101,640	119,398	400,114	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	705,006	-	-	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	118,188	-	-	118,188
Прочие финансовые активы	1,018	106	6,572	7,696
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,472,934</b>	<b>119,504</b>	<b>406,686</b>	<b>1,999,124</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	11,243	-	-	11,243
Средства банков	42	31	3,746	3,819
Средства клиентов	1,709,936	-	-	1,709,936
Обязательства по налогу на прибыль	4,128	-	-	4,128
Прочие обязательства	10,039	-	-	10,039
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,735,388</b>	<b>31</b>	<b>3,746</b>	<b>1,739,165</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(262,454)</b>	<b>119,473</b>	<b>402,940</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 ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Средства в банках	4.4%	447,281	-	10,986	6,000	4	464,271
Ссуды, предоставленные клиентам	17.4%	64,504	104,460	415,687	393,899	5,465	984,015
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15.0%	188,801	-	-	-	-	188,801
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>700,586</b>	<b>104,460</b>	<b>426,673</b>	<b>399,899</b>	<b>5,469</b>	<b>1,637,087</b>
Денежные средства	-	145,636	-	-	-	-	145,636
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	-	444,142	-	-	-	-	444,142
Средства в банках	-	67,070	-	-	-	-	67,070
Прочие финансовые активы	-	1,761	3,028	-	-	-	4,789
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1,359,195</b>	<b>107,488</b>	<b>426,673</b>	<b>399,899</b>	<b>5,469</b>	<b>2,298,724</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(2%, нетто)	1,268	-	29,476	-	-	30,744
Средства клиентов	6.9%	16,886	78,111	113,337	2,377	-	210,711
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>18,154</b>	<b>78,111</b>	<b>142,813</b>	<b>2,377</b>	<b>-</b>	<b>241,455</b>
Средства банков		1,429	-	-	-	-	1,429
Средства клиентов	-	1,806,213	-	-	-	-	1,806,213
Обязательства по налогу на прибыль	-	375	-	-	-	-	375
Прочие финансовые обязательства	-	13,304	629	757	-	-	14,690
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>1,839,475</b>	<b>78,740</b>	<b>143,570</b>	<b>2,377</b>	<b>-</b>	<b>2,064,162</b>
Разница между активами и обязательствами		<b>(480,280)</b>	<b>28,748</b>	<b>283,103</b>	<b>397,522</b>	<b>5,469</b>	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		682,432	26,349	283,860	397,522	5,469	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<b>682,432</b>	<b>708,781</b>	<b>992,641</b>	<b>1,390,163</b>	<b>1,395,632</b>	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<b>30%</b>	<b>31%</b>	<b>43%</b>	<b>61%</b>	<b>61%</b>	

	Средневзвешенная эффективная проц. ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Средства в банках	4.9%	558,716	58,269	4,167	-	-	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	17.4%	9,006	20,010	107,001	568,989	-	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.7%	65,373	28,209	24,606	-	-	118,188
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		633,095	106,488	135,774	568,989	-	1,444,346
Денежные средства	-	140,977	-	-	-	-	140,977
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	-	406,105	-	-	-	-	406,105
Прочие финансовые активы	-	3,303	843	-	-	3,550	7,696
<b>Итого финансовые активы</b>		<u>1,183,480</u>	<u>107,331</u>	<u>135,774</u>	<u>568,989</u>	<u>3,550</u>	<u>1,999,124</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(3.9%, нетто)	11,243	-	-	-	-	11,243
Средства клиентов	3.4%	3,579	22,384	23,099	-	-	49,062
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>		14,822	22,384	23,099	-	-	60,305
Средства банков	-	3,819	-	-	-	-	3,819
Средства клиентов	-	1,660,874	-	-	-	-	1,660,874
Обязательства по налогу на прибыль	-	4,128	-	-	-	-	4,128
Прочие финансовые обязательства	-	10,039	-	-	-	-	10,039
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<u>1,693,682</u>	<u>22,384</u>	<u>23,099</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,739,165</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>(510,202)</u>	<u>84,947</u>	<u>112,675</u>	<u>568,989</u>		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		618,273	84,104	112,675	568,989		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>618,273</u>	<u>702,377</u>	<u>815,052</u>	<u>1,384,041</u>		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>31%</u>	<u>35%</u>	<u>41%</u>	<u>69%</u>		

Вышеуказанные таблицы показывают значительный разрыв ликвидности в срок до 1 месяца. Данные таблицы показывают упрощенную картину сроков погашения средств и предназначены только для информативных целей. Таблицы включают даты погашения для счетов клиентов и краткосрочных депозитов согласно договоров. Основываясь на опыте предыдущих лет, Банк считает, что вероятность одновременного оттока всех депозитов в сроки их погашения очень низка. Исторически большинство таких депозитов продлеваются.

Банку известно о важности стабильности данных депозитов. Для того чтобы достичь этого важно, что Банк вселяет уверенность депозиторам в ликвидности Банка путем позиционирования себя как ведущий финансовый институт в Кыргызской Республике.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в балансовом отчете, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансовом отчете по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2008 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	693	-	29,476	-	30,169
Средства клиентов	17,244	79,569	116,581	3,082	216,476
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	17,937	79,569	146,057	3,082	246,645
Средства банков	1,429	-	-	-	1,429
Средства клиентов	1,806,213	-	-	-	1,806,213
Обязательства по налогу на прибыль	375	-	-	-	375
Прочие финансовые обязательства	13,304	629	757	-	14,690
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,839,258</b>	<b>80,198</b>	<b>146,814</b>	<b>3,082</b>	<b>2,069,352</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	31 декабря 2007 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,980	-	-	30,169
Средства клиентов	3,586	22,575	23,552	216,476
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	10,566	22,575	23,552	246,645
Средства банков	3,819	-	-	3,819
Средства клиентов	1,660,874	-	-	1,660,874
Обязательства по налогу на прибыль	4,128	-	-	4,128
Прочие финансовые обязательства	10,039	-	-	10,039
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,689,426</b>	<b>22,575</b>	<b>23,552</b>	<b>1,735,553</b>

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.

### **Риск изменения процентной ставки**

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.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	%		%	
	Сом	Долл. США	Сом	Долл. США
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Средства в банках	18	1	9	5
Ссуды, предоставленные клиентам	20	18	26	20
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15	-	7	-
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(10)	6	(8)	5
Средства банков	-	-	-	-
Средства клиентов			6	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:

	Сом	Доллар США 1 долл. США = 39.4181 сом	Евро 1 Евро = 55.4790 сом	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства	62,875	67,204	11,158	4,399	145,636
Счета в Национальном Банке Кыргызской Республики	444,142	-	-	-	444,142
Средства в банках	15,884	343,661	148,725	23,071	531,341
Суды, предоставленные клиентам	81,745	901,276	988	6	984,015
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,801	-	-	-	188,801
Прочие финансовые активы	187	4,308	172	122	4,789
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>793,634</b>	<b>1,316,449</b>	<b>161,043</b>	<b>27,598</b>	<b>2,298,724</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	30,744	-	-	30,744
Средства банков	692	737	-	-	1,429
Средства клиентов	675,750	1,153,067	160,617	27,490	2,016,924
Обязательства по налогу на прибыль	375	-	-	-	375
Прочие обязательства	6,562	11,332	541	-	18,435
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>683,379</b>	<b>1,195,880</b>	<b>161,158</b>	<b>27,490</b>	<b>2,064,162</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>110,255</b>	<b>120,569</b>	<b>(115)</b>	<b>108</b>	
	Сом	Доллар США 1 долл. США = 39.4181 сом	Евро 1 Евро = 55.4790 сом		31 декабря 2008 года Итого
Кредиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	-	152,459	-		152,459
Дебиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	110,590	-	11,096		121,686
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>110,590</b>	<b>152,459</b>	<b>11,096</b>		

	Сом	Доллар США 1 долл. США = 35.4988 сом	Евро 1 Евро = 52.0111 сом	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства	71,115	60,508	7,391	1,963	140,977
Счета в Национальном Банке Кыргызской	406,105	-	-	-	406,105
Средства в банках	66,141	334,708	158,143	62,160	621,152
Ссуды, предоставленные клиентам	42,524	661,203	1,279	-	705,006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	118,188	-	-	-	118,188
Прочие финансовые активы	42	7,508	70	76	7,696
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>704,115</b>	<b>1,063,927</b>	<b>166,883</b>	<b>64,199</b>	<b>1,999,124</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	11,243	-	-	11,243
Средства банков	25	3,794	-	-	3,819
Средства клиентов	581,491	927,747	167,464	33,234	1,709,936
Обязательства по налогу на прибыль	4,128	-	-	-	4,128
Прочие обязательства	5,165	4,709	64	101	10,039
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>590,809</b>	<b>947,493</b>	<b>167,528</b>	<b>33,335</b>	<b>1,739,165</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>113,306</b>	<b>116,434</b>	<b>(645)</b>	<b>30,864</b>	
	Сом	Доллар США 1 долл. США = 35.4988 сом	Евро 1 Евро = 52.0111 сом		31 декабря 2008 года Итого
Кредиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	-	169,171	-	-	169,171
Дебиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	157,928	-	-	-	157,928
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>157,928</b>	<b>(169,171)</b>	<b>-</b>	<b>-</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 на 10% и 5% курса доллара США и ЕВРО к сому в 2008 и 2007 гг. Руководство Банка полагает, что 10%-ное изменение это реалистичное изменение курса сома к доллару США и ЕВРО при текущей экономической ситуации в Кыргызстане. Этот уровень чувствительности 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 10% и 5% по сравнению с действующими на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

Влияние на чистую прибыль и капитал банка на 31 декабря 2008 и 2007 гг. следующее:

	31 декабря 2008 года			
	Сом/доллар США		Сом/Евро	
		39,4181		55,4790
	10%	(10)%	10%	(10)%
Влияние на прибыли и убытки	12,431	(12,431)	12,431	(12,431)

	31 декабря 2007 года			
	Сом/доллар США		Сом/Евро	
		35,4988		52,0111
	5%	(5)%	5%	(5)%
Влияние на прибыли и убытки	2,911	(2,911)	2,911	(2,911)

### 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.

## 31. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операции Банка относятся исключительно к банковской деятельности и проводились в Кыргызской Республике.