# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

**Финансовая отчетность**
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

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

**СОДЕРЖАНИЕ**


| | **Страница** |
|---|---|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА | 1 |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 2-3 |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА: | |
| Отчет о совокупном доходе | 4 |
| Отчет о финансовом положении | 5 |
| Отчет об изменениях в капитале | 6 |
| Отчет о движении денежных средств | 7-8 |
| Примечания к финансовой отчетности | 9-48 |

## ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

### ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ЗАО « Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» (далее -- «Банк») по состоянию на 31 декабря 2011 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 (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- предоставление информации, включая учетную политику, в том виде, при котором обеспечивается существенность, надежность, сопоставимость и понятность информации;
- предоставление дополнительных раскрытий в случаях, когда соответствие определенным стандартам МСФО недостаточно для понимания пользователями влияния определенных операций, прочих случаев и условий на финансовое состояние или финансовую деятельность Банка; и
- оценку способности Банка продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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 2011 года, была утверждена 15 февраля 2012 года.

**От имени Правления:**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **Шевки Сарылар** | **Джакыпбаева Гульбара** |
| **Генеральный менеджер** | **Главный бухгалтер** |
| 15 февраля 2012 года | 15 февраля 2012 года |
| г. Бишкек | г. Бишкек |
| Кыргызская Республика | 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» (далее – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

**Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

**Ответственность аудиторов**

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность 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 недобросовестных действий 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 выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера 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 и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Закрытого акционерного общества «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 февраля 2012 года

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
## ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

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

| | Приме-чания | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года | Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|
| Процентные доходы | 4 | 341,262 | 221,413 |
| Процентные расходы | 4 | (41,076) | (30,160) |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОЗМЕЩЕНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ | | 300,186 | 191,253 |
| Восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты | 5 | 18,224 | 7,965 |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД | | 318,410 | 199,218 |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой | 6 | 86,418 | 68,988 |
| Доходы по услугам и комиссии полученные | 7 | 149,190 | 103,013 |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные | 7 | (27,119) | (22,490) |
| Прочие доходы | | 1,643 | 145 |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ | | 210,132 | 149,656 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ | | 528,542 | 348,874 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ | 8, 24 | (297,397 ) | (54,938) |
| ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | 231,145 | 93,936 |
| Формирование резерва по прочим операциям | 5 | (3,860) | (3,426) |
| ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ | | 227,285 | 90,510 |
| Расходы по налогу на прибыль | 9 | (25,018) | (9,527) |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД | | 202,267 | 80,983 |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль | | (899) | (341) |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | 201,368 | 80,642 |
| ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (СОМ) | 10 | 1,526 | 611 |

**От имени Правления:**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **Шевки Сарылар** | **Джакыпбаева Гульбара** |
| **Генеральный менеджер** | **Главный бухгалтер** |
| 15 февраля 2012 года | 15 февраля 2012 года |
| г. Бишкек | г. Бишкек |
| Кыргызская Республика | Кыргызская Республика |

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

*(в тысячах кыргызских сом)*

| | Приме-чания | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ:** | | | |
| Наличность в кассе | 11 | 489,966 | 275,930 |
| Корреспондентский счет в Национальном банке Кыргызской Республики | 11 | 647,095 | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 12, 24 | 2,565,415 | 2,969,404 |
| Соглашения обратного РЕПО | 13 | 117,746 | - |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 14, 24 | 2,271,363 | 1,418,813 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 15 | 178,274 | 183,363 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 16 | 14,863 | 14,973 |
| Основные средства и нематериальные активы | 17 | 180,320 | 173,262 |
| Прочие активы | 18 | 55,187 | 43,729 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | **6,520,229** | **6,036,642** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Средства банков | 19, 24 | 7,335 | 3,357 |
| Счета клиентов | 20, 24 | 5,635,284 | 5,382,302 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 9 | 18,776 | 7,572 |
| Прочие обязательства | 21 | 38,650 | 24,595 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | **5,700,045** | **5,417,826** |
| КАПИТАЛ: | | | |
| Уставный капитал | 22 | 132,540 | 132,540 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 22 | 1 | 1 |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | 1,305 | 2,204 |
| Нераспределенная прибыль | | 686,338 | 484,071 |
| Итого капитал | | 820,184 | 618,816 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | **6,520,229** | **6,036,642** |

**От имени Правления:**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **Шевки Сарылар** | **Джакыпбаева Гульбара** |
| **Генеральный менеджер** | **Главный бухгалтер** |
| 15 февраля 2012 года | 15 февраля 2012 года |
| г. Бишкек | г. Бишкек |
| Кыргызская Республика | Кыргызская Республика |

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

### ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
*(в тысячах кыргызских сом)*

| | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Нераспределенная прибыль | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Итого капитал |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 декабря 2009 года** | 132,540 | 1 | 403,088 | 2,545 | 538,174 |
| Прибыль за год | - | - | 80,983 | | 80,983 |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | (341) | (341) |
| **31 декабря 2010 года** | 132,540 | 1 | 484,071 | 2,204 | 618,816 |
| Прибыль за год | - | - | 202,267 | - | 202,267 |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | (899) | (899) |
| **31 декабря 2011 года** | 132,540 | 1 | 686,338 | 1,305 | 820,184 |

**От имени Правления:**

_____ _____

**Шевки Сарылар**
**Генеральный менеджер**

15 февраля 2012 года
г. Бишкек
Кыргызская Республика

**Джакыпбаева Гульбара**
**Главный бухгалтер**

15 февраля 2012 года
г. Бишкек
Кыргызская Республика

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011

*(в тысячах кыргызских сом)*

| | Приме-чания | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года | Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|
| **Движение денежных средств от операционной деятельности:** | | | |
| Проценты полученные | | 344,775 | 221,413 |
| Проценты уплаченные | | (34,210) | (27,235) |
| Доходы по услугам и комиссии полученные | | 149,190 | 103,013 |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные | | (27,118) | (22,490) |
| Доходы от операций в иностранной валюте | | 87,215 | 60,760 |
| Прочие операционные доходы | | 1,643 | 145 |
| Административные расходы | | (244,925) | (201,165) |
| Изменение операционных активов и обязательств: | | | |
| **(Увеличение)/ уменьшение операционных активов** | | | |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | | (159,450) | (70,649) |
| Соглашения обратного РЕПО | | (117,746) | - |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | | (836,387) | (367,130) |
| Прочие активы | | (15,318) | (3,025) |
| **Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств** | | | |
| Средства банков | | 3,978 | (6,500) |
| Счета клиентов | | 246,116 | 2,177,756 |
| Прочие обязательства | | 4,957 | (11,953) |
| **Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения** | | **(597,280)** | **1,852,940** |
| Налог на прибыль, уплаченный | | **(13,814)** | **(7,989)** |
| **Чистый приток денежных средств от операционной деятельности** | | **(611,094)** | **1,844,951** |

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДЕМИР КЫРГЫЗ ИНТЕРНЭШНЛ БАНК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
## ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
*(в тысячах кыргызских сом)*

| | Приме-чания | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года | Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|
| **Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:** | | | |
| Приобретение ценных бумаг, годных для продажи | | (226,180) | (390,879) |
| Поступление от продажи ценных бумаг | | 230,370 | 273,898 |
| Приобретение основных средств | | (43,975) | (17,132) |
| Поступление от продажи основных средств | | 53 | 2,274 |
| Приобретение нематериальных активов | | (6,511) | (6,664) |
| **Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности** | | (46,243) | (138,503) |
| Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте | | (2,249) | 7,394 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (659,586) | 1,713,842 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 11 | 4,146,826 | 2,432,984 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 11 | 3,487,240 | 4,146,826 |

**От имени Правления:**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **Шевки Сарылар** | **Джакыпбаева Гульбара** |
| **Генеральный менеджер** | **Главный бухгалтер** |
| 15 февраля 2012 года | 15 февраля 2012 года |
| г. Бишкек | г. Бишкек |
| Кыргызская Республика | Кыргызская Республика |

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» (далее - «Банк») является закрытым акционерным обществом, образованным на территории Кыргызской Республики 2 мая 1997 года. Деятельность Банка регулируется Национальным банком Кыргызской Республики (далее - «НБКР») и осуществляется 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 г. Бишкек, так же у Банка имеются пять филиалов, расположенных в городах Бишкек и Ош. Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составило 360 и 321 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. состав акционеров Банка был следующим:

| **Акционеры** | **31 декабря 2011 года** | **31 декабря 2010 года** |
|---|---|---|
| | % | % |
| Халит Чингиллиоглу | 70 | 70 |
| Международная Финансовая Корпорация (далее – «МФК») | 15 | 15 |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») | 15 | 15 |
| | 100 | 100 |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 15 февраля 2011 года.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Заявление о соответствии

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

### Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах кыргызских сом (далее - «тыс. сом»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Банк ведет свои бухгалтерские записи в соответствии с кыргызским законодательством, которое требует подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 27.

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если 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. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банка.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

**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 ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее - «ОССЧПУ»).

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 доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО**

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Признание выручки – прочее**

*Признание доходов по услугам и комиссий полученных*

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

**Финансовые инструменты**

Банк признает финансовые активы и финансовые обязательства в отчете о финансовом положении, когда он становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, корреспондентский счет в Национальном банке Кыргызской Республики (далее – «НБКР»), размещения в банках, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения с первоначальными сроками погашения до 90 дней. Минимальные обязательные резервные требования НБКР не подлежат ограничению на их включение и поэтому входят в состав денежных средств и их эквивалентов.

**Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: инвестиции, удерживаемые до погашения (далее - «УДП»); финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (далее - «ИНДП»), а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

**Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и имеет возможность

удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных случаях), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в отчете о совокупном доходе. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

**Займы и дебиторская задолженность**

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

**Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования**

В процессе своей деятельности 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 в качестве одного из средств управления ликвидностью.

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

средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

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

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

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

**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Банка по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в отчете о совокупном доходе.

**Ссуды с пересмотренными условиями**

По возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, без обращения взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий ссуды. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

**Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банком 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 совокупном доходе в периоде возмещения.

**Прекращение признания финансовых активов**

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Банк (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) не передал, не оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

**Финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

**Прекращение признания финансовых обязательств**

Банк прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о совокупном доходе.

**Договоры финансовой гарантии**

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Банком, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

**Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

***Банк как арендатор***

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

**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%-33.3% |
| Транспортные средства | 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 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.

***Текущий налог на прибыль***

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 совокупном доходе, 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 обязательств Банк по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в действие до окончания отчетного периода.

***Отложенный налог***

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвилом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

***Текущий и отложенный налог на прибыль за год***

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

***Операционные налоги***

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 совокупном доходе в составе операционных расходов.

**Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

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

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

**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.

**Иностранная валюта**

При подготовке финансовой отчетности, операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее - «иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в отчете о совокупном доходе в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по операциям хеджирования отдельных валютных рисков;
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Банка с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Банка в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

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

| | **31 декабря 2011 года** | **31 декабря 2010 года** |
|---|---|---|
| Сом/1 доллар США | 46.4847 | 47.0992 |
| Сом/1 ЕВРО | 60.0652 | 61.7949 |

**Залоговое обеспечение**

Банк получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда он считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Банку право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

**Фонды капитала**

Фонды, отраженные в составе капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Банка, включают фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории имеющиеся в наличии для продажи.

**Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

В процессе применения положений учетной политики Банка руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

***Основные источники неопределенности в оценках***

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

*Обесценение займов и дебиторской задолженности*
Банк регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (ii) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Банком убытками потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало 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 тем, которые присущи данной группе ссуд. Банк использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии

предсказать, какие изменения произойдут в Кыргызской Республике, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года общая стоимость займов и дебиторской задолженности составляла 2,337,234 тыс. сом и 1,502,938 тыс. сом, соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 65,871 тыс.сом и 84,125 тыс.сом, соответственно.

**Применение новых и пересмотренных стандартов**

Банк применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

**Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Банк не проводил:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов[1];
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»[2];
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»[3];
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»[3];
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»[3];
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»[2];
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода[4];
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)[5];
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)[3];
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)[3].
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО 7; поправки, разъясняющие применение правил по списанию и требования к раскрытиям[7]

[1] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

[2] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

[3] Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).
[4] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.
[5] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.
[6] вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.
[7] поправки к МСБУ 32 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2014 года. Соответствующие поправки к МСФО 7, касающиеся требований к раскрытиям, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года.

***Поправки к МСФО 7*** – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. По мнению Банка, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности.

***МСФО 9***, выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Банка предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Банка за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и

финансовых обязательств Банка. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

***МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность*** – заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

***МСФО 11 Соглашения о совместной деятельности*** – заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности с ее классификацией либо как «совместная деятельность», либо как «совместное предприятие». Исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы».

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать существование отдельного юридически оформленного соглашения в качестве ключевого фактора для выбора метода учета, а придавать основное значение распределению прав и обязанностей между ними.
- При участии в «совместной деятельности» («совместно контролируемых операциях») у сторон соглашения возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженности. В результате участник «совместной деятельности» признает свою долю участия исходя из прямых прав и обязательств, а не как долю участия в «совместно контролируемом предприятии». Участник признает активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие от «совместной деятельности»
- При участии в «совместно предприятии» («совместном контролируемом предприятии») у сторон соглашения возникают права на долю в чистых активах такого предприятия. Участие в «совместных предприятиях» признается инвестицией и учитывается долевым методом, описанным в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая возможность выбора политики пропорциональной консолидации была исключена.

***МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях*** – увеличивают требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, составляющих отчетность по двум новым стандартам, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащихся в МСБУ 28.

***МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность*** – включает в себя положения, касающиеся отдельной финансовой отчетности, которые остались практически без изменений после того, как основные положения МСБУ 27 были заменены новым МСФО 10.

***МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия*** – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

По мнению Банка, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности.

***МСФО 13*** – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Банк оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО 32 Финансовые инструменты: представление информации* - дают разъяснения по применению правил зачета, и сосредоточены на четырех основных направлениях:

- значение "в настоящее время имеет юридически закрепленное право на зачет"
- применение одновременной реализации и расчета
- зачет суммы залога
- расчетная единица для применения зачета требований.

Соответствующие изменения в требованиях по раскрытию информации в МСФО 7: Финансовые инструменты требуют информацию обо всех признанных финансовых инструментах, которые засчитываются в соответствии с пунктом 42 МСФО 32. Эти поправки также требуют раскрытия информации о признанных финансовых инструментах, которые подпадают под возможные меры по взаимозачету и аналогичных соглашениях, даже если они указаны в МСФО 32. Эти раскрытия позволят пользователям финансовой отчетности оценить влияние или потенциальный эффект взаимозачета, в том числе прав на зачет, связанные с признанными финансовыми активами предприятия и признанными финансовыми обязательствами на финансовое положение Банка.

Банк рассматривает влияние этих изменений на финансовую отчетность и сроки их применения.

## 3. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

В примечаниях к финансовой отчетности была проведена некоторая реклассификация данных за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года для большего соответствия данным за 31 декабря 2011 года, так как данные, предоставленные за текущий год, более точно отражают финансовое состояние Банка.

| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают: | Первоначально, отражено в отчете: Год, закончившийся 31 декабря 2010 года | Сумма реклассификации | Реклассифицировано: Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|
| Проценты по ссудам, предоставленным клиентам | 172,548 | 21,318 | 193,866 |
| Проценты по средствам в банках | 30,914 | (21,318) | 9,596 |
| | 203,462 | - | 203,462 |

| Ссуды и средства, предоставленные банкам | Первоначально отражено в отчете: 31 декабря 2010 года | Сумма реклассификации | Реклассифицировано: 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|
| Межбанковские депозиты | 2,337,219 | 50,198 | 2,387,417 |
| Корреспондентские счета | 632,185 | (50,198) | 581,987 |
| **Итого ссуды и средства, предоставленные банкам** | 2,969,404 | - | 2,969,404 |

## 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

| | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года | Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| **Процентные доходы**: | | |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости: | | |
| - процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены | 221,712 | 123,121 |
| - процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению | 96,169 | 80,738 |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости | 23,381 | 17,554 |
| **Итого процентные доходы** | 341,262 | 221,413 |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают: | | |
| Проценты по ссудам, предоставленным клиентам | 290,258 | 193,866 |
| Проценты по средствам в банках | 15,343 | 9,596 |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения | 3,577 | 397 |
| Проценты по обратному РЕПО | 8,703 | - |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости | 317,881 | 203,859 |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают: | | |
| Проценты по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 23,381 | 17,554 |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости | 23,381 | 17,554 |
| **Итого процентные доходы** | 341,262 | 221,413 |
| **Процентные расходы**: | | |

| | | |
|---|---|---|
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают: | | |
| Проценты по депозитам клиентов | 38,879 | 27,212 |
| Проценты по депозитам банков | 2,197 | 2,948 |
| Прочее | | - |
| **Итого процентные расходы** | 41,076 | 30,160 |
| **Чистый процентный доход до восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты** | 300,186 | 191,253 |

## 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

| | **2011 год** | **2010 год** |
|---|---|---|
| **На начало года** | 84,125 | 92,090 |
| Восстановление резервов | (18,224) | (7,965) |
| Списание | (30) | - |
| **На конец года** | 65,871 | 84,125 |

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 2009 года | 2,738 | 4,508 | 7,246 |
| Формирование резервов | 383 | 3,043 | 3,426 |
| На 31 декабря 2010 года | 3,121 | 7,551 | 10,672 |
| Формирование резервов | 2,436 | 1,424 | 3,860 |
| Списание | - | (712) | (712) |
| На 31 декабря 2011 года | 5,557 | 8,263 | 13,820 |

## 6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

| | **Год, закончившийся 31 декабря 2011 года** | **Год, закончившийся 31 декабря 2010 года** |
|---|---|---|
| Торговые операции, нетто | 87,215 | 67,065 |
| Курсовые разницы, нетто | (797) | 1,923 |
| **Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой** | 86,418 | 68,988 |

## 7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

| | **Год, закончившийся 31 декабря 2011 года** | **Год, закончившийся 31 декабря 2010 года** |
|---|---|---|
| **Доходы по услугам и комиссии, полученные:** | | |
| Кассовые операции | 46,278 | 31,630 |
| Расчетные операции | 41,707 | 31,240 |
| Обслуживание пластиковых карточек | 23,294 | 16,794 |
| Гарантии и аккредитивы | 16,694 | 8,401 |
| Обслуживание счета | 7,706 | 5,793 |
| Открытие счета | 2,267 | 1,593 |
| Прочее | 11,244 | 7,562 |
| **Итого доходы по услугам и комиссии полученные** | 149,190 | 103,013 |

| | | |
|---|---|---|
| **Расходы по услугам и комиссии, уплаченные:** | | |
| Прямое подключение к системе VISA | 18,633 | 15,581 |
| Услуги банков-корреспондентов | 6,759 | 5,990 |
| Кассовые операции | 183 | 194 |
| Прочее | 1,544 | 725 |
| **Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные** | 27,119 | 22,490 |

## 8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | **Год, закончившийся 31 декабря 2011 года** | **Год, закончившийся 31 декабря 2010 года** |
|---|---|---|
| Заработная плата и вознаграждение сотрудников | 138,962 | 114,934 |
| Социальное налогообложение | 16,016 | 14,178 |
| **Всего заработная плата и вознаграждение сотрудников** | 154,978 | 129,112 |
| Износ и амортизация | 43,374 | 36,949 |
| Обслуживание оборудования | 14,660 | 10,178 |
| Аренда офиса | 13,810 | 11,044 |
| Плата за профессиональные услуги | 12,449 | 10,989 |
| Расходы на страхование | 12,352 | 9,018 |
| Расходы на маркетинг | 6,889 | 3,116 |
| Услуги охраны | 4,781 | 4,525 |
| Представительские расходы /развитие бизнеса | 4,335 | 4,595 |
| Услуги связи | 3,982 | 4,606 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 3,373 | 2,401 |
| Обслуживание основных средств | 3,219 | 6,282 |
| Благотворительность | 2,669 | 1,864 |
| Командировочные расходы | 2,059 | 2,209 |
| Коммунальные услуги | 2,004 | 1,516 |
| Канцелярские принадлежности | 1,770 | 1,184 |
| Обучение | 1,002 | 3,582 |
| Прочие расходы | 9,691 | 11,768 |
| **Итого операционные расходы** | 297,397 | 254,938 |

## 9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства, которые могут отличаться от МСФО. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 гг., налоговая ставка составляла 10% от налогооблагаемой прибыли.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Банка возникают определенные 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, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| **Налогооблагаемые временные разницы**: | | |
| Основные средства | (56,883) | (52,290) |
| **Итого налогооблагаемые временные разницы** | (56,883) | (52,290) |
| **Чистое отложенное налоговое обязательство по установленной ставке (10%)** | (5,688) | (5,229) |

Взаимоотношение между налоговыми расходами и прибыли по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлено следующим образом:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года | Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Прибыль до налогообложения | 227,285 | 90,510 |
| Налог по установленной ставке (10%) | 22,729 | 9,051 |
| Налоговый эффект от постоянных разниц | 2,289 | 476 |
| **Расходы по налогу на прибыль** | 25,018 | 9,527 |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | 24,559 | 10,278 |
| Изменение в отложенном налоговом обязательстве | 459 | (751) |
| **Расходы по налогу на прибыль** | 25,018 | 9,527 |

Обязательства по налогу на прибыль состоят из:

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Обязательство по отложенному налогу на прибыль | 5,688 | 5,229 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | 13,088 | 2,343 |
| **Обязательство по налогу на прибыль** | 18,776 | 7,572 |

| **Обязательство по отложенному налогу на прибыль** | **2011 год** | **2010 год** |
|---|---|---|
| На начало года | 5,229 | 5,980 |
| Изменение в отложенном налоговом обязательстве в течение года | 459 | (751) |
| **На конец года** | 5,688 | 5,229 |

## 10. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

| | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года | Год, закончившийся 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Чистая прибыль за год | 202,267 | 80,983 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций | 132,540 | 132,540 |
| **Прибыль на акцию** (сом) | 1,526 | 611 |

## 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Денежные средства | 489,966 | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 647,095 | 957,168 |
| Средства в банках (Примечание 12) | 2,335,316 | 2,898,755 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения (Примечание 16) | 14,863 | 14,973 |
| **Денежные средства и их эквиваленты** | 3,487,240 | 4,146,826 |

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. остатки средств в Национальном банке Кыргызской Республики включают суммы 483,966 тыс. сомов и 420,753 тыс. сомов, соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы согласно требованиям НБКР. Законодательство не ограничивает Банк снимать денежные средства с таких счетов.

## 12. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Межбанковские депозиты | 1,729,758 | 2,387,417 |
| Корреспондентские счета | 835,657 | 581,987 |
| **Итого ссуды и средства, предоставленные банкам** | 2,565,415 | 2,969,404 |

На 31 декабря 2011 г. сумма средств в банках включает в себя гарантийные депозиты для операционной деятельности под встречные гарантии, выпущенные для Коммерцбанка АГ, Германия и Сити Банка Нью-Йорк, США на общую сумму 41,836 тыс. сом. На 31 декабря 2010 г. сумма средств в банках также включала в себя гарантийные депозиты для операционной деятельности под встречную гарантию, выпущенную для Коммерцбанка АГ, Германия на сумму 38,141 тыс. сом.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком были размещены средства в 13 и 10 банках, соответственно, остатки которых превышали 10% суммы капитала Банка. Валовая стоимость этих остатков составляла 2,369,263 тыс. сом и 2,368,106 тыс. сом, соответственно.

## 13. СОГЛАШЕНИЯ ОБРАТНОГО РЕПО

| | Процентная ставка к номиналу | 31 декабря 2011 года | Процентная ставка к номиналу | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|---|
| | % | | % | |
| Соглашения обратного РЕПО | 12.46% | 117,746 | - | - |
| | | 117,746 | | - |

На 31 декабря 2011 г. Банк имел соглашения обратного РЕПО с НБКР на продажу ценных бумаг на сумму 117,349 тыс. сом и начисленные проценты по ним в сумме 397 тыс. сом.

## 14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 2,337,234 | 1,502,938 |
| За вычетом: резерва под обесценение по ссудам | (65,871) | (84,125) |
| **Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам** | 2,271,363 | 1,418,813 |

В состав ссуд и средств, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 18,326 тыс. сом и 14,812 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости | 1,662,431 | 963,880 |
| Ссуды, обеспеченные залогом в виде денежной наличности | 539,340 | 421,584 |
| Ссуды, обеспеченные залогом автотранспорта | 39,255 | 9,736 |
| Ссуды, обеспеченные залогом оборудования | 20,107 | 1,127 |
| Прочее | 63,145 | 83,841 |
| Необеспеченные ссуды | 12,956 | 22,770 |
| | 2,337,234 | 1,502,938 |
| За вычетом: резерва под обесценение по ссудам | (65,871) | (84,125) |
| **Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам** | 2,271,363 | 1,418,813 |

Движения в резервах за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. раскрыты в Примечании 5.

| **Анализ по секторам экономики** | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Услуги | 781,386 | 580,975 |
| Торговля | 757,254 | 385,919 |
| Производство | 539,262 | 351,809 |
| Физические лица | 173,448 | 141,438 |
| Кредиты сотрудникам | 26,105 | 19,310 |
| Прочие | 59,779 | 23,487 |
| | 2,337,234 | 1,502,938 |
| За вычетом: резерва под обесценение по ссудам | (65,871) | (84,125) |
| **Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам** | 2,271,363 | 1,418,813 |

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Потребительские кредиты | 84,292 | 104,702 |
| Ипотечное кредитование | 89,156 | 36,736 |
| | 173,448 | 141,438 |
| За вычетом: резерва под обесценение по ссудам | 5,819 | (3,734) |
| **Итого ссуды, предоставленные физическим лицам** | 167,629 | 137,704 |

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк выдал ссуду ЗАО «Бета Иншаат Ятырымжылык» в сумме 112,535 тыс. сом и 113,423 тыс. сом, соответственно, каждый из которых превысил 10% капитала Банка.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк выдал кредит микрофинансовым институтам в сумме 529,899 тыс. сом и 404,994 тыс. сом, соответственно, и получил депозит в долларах США, эквивалентный 600,573 тыс. сом и 421,584 тыс. сом, соответственно, в качестве залога для вышеуказанных кредитов. Валютный риск Банка покрывается защитными статьями соответствующих кредитных договоров, требующих соответствующего залогового обеспечения от микрофинансовых организаций в случае неблагоприятных изменений. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. кредиты трем микрофинансовым институтам составляли 509,161 тыс. сом и 364,012 тыс. сом, соответственно, каждый из которых превысил 10% капитала Банка.

## 15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Казначейские векселя Министерства финансов Кыргызской Республики: | | |
| - 6 месячные | 9,992 | - |
| - 12 месячные | 168,282 | 183,363 |
| | 178,274 | 183,363 |

## 16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

| | Процентная ставка к номиналу % | 31 декабря 2011 года | Процентная ставка к номиналу % | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|---|
| Ноты НБКР | 13.25% | 14,863 | 5.43% | 14,973 |
| | | 14,863 | | 14,973 |

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Здания | Компьютеры и офисное оборудование | Транспортные средства | Оборудование для установки | Незавершенное строительство | Нематериальные активы | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **По первоначальной стоимости** | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 года | 87,088 | 99,097 | 18,828 | 2,217 | 11,995 | 50,965 | 270,190 |
| Поступления | - | 15,282 | - | 1,476 | 374 | 6,664 | 23,796 |
| Выбытия | - | (14,603) | (1,079) | - | - | (5,643) | (21,325) |
| Переводы | 319 | 1,255 | - | (2,728) | (374) | 1,528 | - |
| На 31 декабря 2010 года | 87,407 | 101,031 | 17,749 | 965 | 11,995 | 53,514 | 272,661 |
| Поступления | 290 | 16,780 | 1,847 | 24,679 | 379 | 6,511 | 50,486 |
| Выбытия | (13) | (9,541) | - | - | - | (4,330) | (13,884) |
| Переводы | - | 19,283 | - | (19,283) | - | - | - |
| На 31 декабря 2011 года | 87,684 | 127,553 | 19,596 | 6,361 | 12,374 | 55,695 | 309,263 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Накопленный износ** | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 года | 16,765 | 41,212 | 6,512 | - | - | 17,012 | 81,501 |
| Начисления за год | 3,370 | 19,477 | 3,748 | - | - | 10,354 | 36,949 |
| Выбытия | - | (12,329) | (1,079) | - | - | (5,643) | (19,051) |
| На 31 декабря 2010 года | 20,135 | 48,360 | 9,181 | - | - | 21,723 | 99,399 |
| Начисления за год | 3,284 | 25,301 | 3,612 | - | - | 11,177 | 43,374 |
| Выбытия | - | (9,501) | - | - | - | (4,329) | (13,830) |
| На 31 декабря 2011 года | 23,419 | 64,160 | 12,793 | - | - | 28,571 | 128,943 |
| **Чистая балансовая стоимость** | | | | | | | |
| На 31 декабря 2011 года | 64,265 | 63,393 | 6,803 | 6,361 | 12,374 | 27,124 | 180,320 |
| На 31 декабря 2010 года | 67,272 | 52,671 | 8,568 | 965 | 11,995 | 31,791 | 173,262 |

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 13,870 тыс. сом и 3,026 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. отсутствуют основные средства, переданные в залог в качестве обеспечения по обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. нематериальные активы в основном составляет программное обеспечение Банка.

## 18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| **Прочие финансовые активы** | | |
| Расчеты по системам быстрых денежных переводов | 7,936 | 2,813 |
| Дебиторская задолженность от страховой компании и по прочим транзакциям | 5,440 | 1,463 |
| Дорожные чеки | 1,213 | 6,662 |
| | **14,589** | **10,938** |
| **Прочие нефинансовые активы:** | | |
| Авансы выданные | 27,745 | 20,738 |
| Имущество, принятое в собственность | 11,713 | 8,633 |
| Товарно-материальные запасы | 8,062 | 6,086 |
| Прочие авансы | 821 | 4,511 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 520 | 374 |
| | 48,861 | 40,342 |
| За вычетом: резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам | (8,263) | (7,551) |
| | 40,598 | 32,791 |
| **Итого прочие активы** | 55,187 | 43,729 |

Движения в резервах под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. раскрыты в Примечании 5.

## 19. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Корреспондентские счета других банков | 5,155 | 1,082 |
| Депозиты до востребования других банков | 2,180 | 2,275 |
| Итого ссуды и средства банков | 7,335 | 3,357 |

*Соглашения с Европейским Банком Реконструкции и Развития и Международной Финансовой Корпорацией*

Банк подписал Договор об Участии с Европейским Банком Реконструкции и Развития 26 декабря 2007 года (далее – «Договор ЕБРР») и Договор о Займе с Международной Финансовой Корпорацией 19 июня 2009 года (далее – «Договор МФК»). В соответствии с данными соглашениями Банку предоставляется право на финансирование в определенных размерах и одновременно обязанность исполнять лимиты по предписанным коэффициентам. По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк нарушил лимиты по следующим коэффициентам данных соглашений:

- Отношение суммы кредитов выданных одному заемщику к капиталу согласно соглашению с ЕБРР;
- Коэффициент кредитного риска по экономической группе по соглашению с МФК;
- Коэффициент Суммарного кредитного риска по связанным сторонам, обусловленный соглашением с МФК;
- Коэффициент Валютного Риска по одной валюте, обусловленный соглашением с МФК.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк не получал финансирования со стороны ЕБРР и МФК в рамках договоров ЕБРР и МФК соответственно. Ни ЕБРР, ни МФК не направляли в Банк запросов на исправление нарушения лимитов Page: 32 в соответствии с данными договорами.

## 20. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов включают:

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Вклады до востребования | 4,908,863 | 4,781,946 |
| Срочные депозиты | 726,421 | 600,356 |
| **Итого счета клиентов** | 5,635,284 | 5,382,302 |

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Банка не было клиентов, баланс которых превышал бы 10% всех средств клиентов. На 31 декабря 2010 г. остатки на счетах одного клиента Банка превышали 10% от средств клиентов. Валовая стоимость остатка составляла 614,574 тыс. сом.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк располагал счетами клиентов в сумме 825,121 тыс. сом и 522,603 тыс. сом, соответственно, которые были заблокированы в качестве залогового обеспечения по выданным ссудам и забалансовым кредитным инструментам.

## 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| Прочие финансовые обязательства: | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| Начисленные комиссионные расходы | 25,922 | 16,824 |
| Налоги к оплате | 4,607 | 2,986 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 30,529 | 19,810 |
| **Прочие нефинансовые обязательства:** | | |
| Резерв по гарантиям и прочим обязательствам | 5,557 | 3,121 |
| Прочее | 2,564 | 1,664 |
| Итого прочие нефинансовые обязательства | 8,121 | 4,785 |
| **Итого прочие обязательства** | 38,650 | 24,595 |

Движение в резервах по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. раскрыты в Примечании 5.

## 22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 132,540 простых акций, соответственно, номинальной стоимостью 1,000 сомов каждая. Кроме того, на 31 декабря 2011 и 2010 гг., уставный капитал Банка включает в себя 1,000 сомов дополнительного оплаченного капитала. Все простые акции относятся к одному классу и имеют один голос.

## 23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. условные обязательства включали в себя:

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| **Условные обязательства и обязательства по ссудам** | | |
| Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства | 493,349 | 352,916 |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | 1,086,656 | 482,555 |
| **Итого условные обязательства и обязательства по ссудам** | 1,580,005 | 835,471 |

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов. Банк имеет пункты в соглашениях кредитной линии, которые позволяют ему не нести какую-либо ответственность за обеспечение капитала клиента, имеющего кредитную линию, пока дополнительные соглашения к кредитной линии не будут подписаны.

**Обязательства по договорам операционной аренды**

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

| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|
| В течение года | 11,219 | 7,492 |
| Более одного года, но менее пяти лет | 8,381 | 6,929 |
| Более пяти лет | 2,092 | 753 |
| **Итого обязательства по договорам операционной аренды** | 21,692 | 15,174 |

Арендные договора типично заключаются на начальный период от одного до пяти лет, с условием перезаключения по истечению срока. Ни один из арендных договоров не включает случайные арендные платы.

В течение текущего года 13,810 тыс. сом были учтены как расходы по договорам операционной аренды в отчете о совокупном доходе (за 2010 г. 11,044 тыс.сом).

**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, часто, 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.

**Операционная среда**

Основная деятельность Банка происходит на территории Кыргызстана. В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Кыргызстан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Кыргызстана в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Кыргызстане по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Кыргызстане. Будущее направление развития Кыргызстана во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Глобальная финансовая система продолжает испытывать последствия глубокого кризиса, рост многих стран в мире замедлился в большей или меньшей степени. Кроме того, существует высокая неуверенность в кредитоспособности некоторых государств Еврозоны. Такие условия могут замедлить  или нанести вред национальной экономике, отрицательно повлиять на доступ банка к капиталу и стоимость капитала для банка, а так же на его деятельность, операционные результаты, финансовое состояние и перспективы.

Кроме того, Кыргызстан столкнулся с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составил соответственно16.6% и 19.2%).

**Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Кыргызской Республики все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

## 24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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 2011 года | | 31 декабря 2010 года | |
|---|---|---|---|---|
| | **Операции связанных сторон** | **Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности** | **Операции связанных сторон** | **Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности** |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | | | | |
| - *прочие связанные стороны* | 102,978 | 2,565,415 | 75,805 | 2,969,404 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | | | | |
| - *ключевой управленческий персонал* | 10,105 | 2,337,234 | 7,914 | 1,502,938 |
| Ссуды и средства банков | | | | |
| - *прочие связанные стороны* | 58 | 7,335 | 874 | 3,357 |
| Счета клиентов | | | | |
| - *ключевой управленческий персонал* | 4,733 | 5,635,284 | 7,101 | 5,382,302 |

Вознаграждение Совета директоров и других членов ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

| | 31 декабря 2011 года | | 31 декабря 2010 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** |
| Краткосрочные вознаграждения | 49,980 | 154,978 | 44,612 | 129,112 |

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся на 31 декабря 2011 и 2010 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

| | 31 декабря 2011 года | | 31 декабря 2010 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 |
| Операционные расходы | | | | |
| - *прочие связанные стороны* | 7,295 | 297,397 | 6,497 | 254,938 |

## 25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие справедливой стоимости в финансовой отчетности осуществляется в соответствии с требованиями МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и Представление» и МСБУ 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. Банк использует следующую иерархию в анализе финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням определения справедливой стоимости:

• справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках.
• справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
• справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках (первый уровень). На 31 декабря 2011 и 2010 гг. справедливая стоимость данных финансовых активов, составила 178,274 тыс. сом и 183,363 тыс. сом, соответственно (Примечание 15).

В связи с отсутствием на данный момент рынка для других 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 приблизительно равна их справедливой стоимости.

## 26. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала, Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов 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 частей 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% | Ссуды и средства, предоставленные банкам до 1 года |
| 100% | Ссуды и средства, предоставленные клиентам |
| 100% | Гарантии |
| 50% | Обязательства и условные обязательства по неиспользованным ссудам с погашением более 1 года |
| 100% | Прочие активы |

В приведенной ниже таблице представлен анализ источников регулятивного капитала Банка в целях определения достаточности капитала:

| Сумма капитала и коэффициенты | Фактическая сумма | Коэффициент достаточности капитала | Коэффициент достаточности капитала % | Минимальные требования к коэффициенту% |
|---|---|---|---|---|
| **На 31 декабря 2011 года** | | | | |
| Итого капитал | 820,184 | 829,453 | 19.9% | 12% |
| Капитал первого уровня | 820,184 | 589,487 | 14.1% | 6% |
| | | | | |
| **На 31 декабря 2010 года** | | | | |
| Итого капитал | 618,816 | 615,449 | 23.3% | 12% |
| Капитал первого уровня | 618,816 | 509,818 | 19.3% | 6% |

## 27. 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 ему 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 и/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 внебалансовых условных обязательств, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

**Операционный риск**

Операционный риск это риск, возникающий вследствие системного сбоя, человеческих ошибок, мошенничества или внешних событий. Когда контроль не может быть осуществлен, операционные риски могут повредить репутации, иметь правовые последствия, или привести к финансовым потерям. Банк не может рассчитывать на устранение всех операционных рисков, но банк может их контролировать с помощью системы контроля и мониторинга, и реагирования на потенциальные риски. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала и оценки процессов.

**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 | Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 декабря 2011 года** | | | | | |
| Денежные средства | 489,966 | - | 489,966 | - | 489,966 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 647,095 | - | 647,095 | - | 647,095 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 2,565,415 | - | 2,565,415 | - | 2,565,415 |
| Соглашения обратного РЕПО | 117,746 | - | 117,746 | - | 117,746 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 2,271,363 | - | 2,271,363 | (2,271,363) | - |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 178,274 | - | 178,274 | - | 178,274 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,863 | - | 14,863 | - | 14,863 |
| Прочие финансовые активы | 14,589 | - | 14,589 | - | 14,589 |
| Гарантии и прочие условные обязательства | 493,349 | - | 493,349 | (493,349) | - |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | 1,086,656 | - | 1,086,656 | - | 1,086,656 |
| **31 декабря 2010 года** | | | | | |
| Денежные средства | 275,930 | - | 275,930 | - | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 957,168 | - | 957,168 | - | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 2,969,404 | - | 2,969,404 | - | 2,969,404 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 1,418,813 | - | 1,418,813 | (1,418,813) | - |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 183,363 | - | 183,363 | - | 183,363 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,973 | - | 14,973 | - | 14,973 |
| Прочие финансовые активы | 10,938 | - | 10,938 | - | 10,938 |
| Гарантии и прочие условные обязательства | 352,916 | - | 352,916 | (352,916) | - |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | 482,555 | - | 482,555 | - | 482,555 |

## Внебалансовый риск

Банк применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных на балансе. Что касается обязательств по предоставлению кредитов, в отношении клиентов и контрагентов проводится такая же политика управления кредитным риском, что и в отношении займов и дебиторской задолженности. Может требоваться предоставление обеспечения в зависимости от характеристик контрагента и сделки.

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.

| 31 декабря 2011 года | Aa | A | Baa | <Baa | Кредитный рейтинг не присвоен | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Денежные средства | - | - | - | - | 489,966 | 489,966 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | - | - | - | - | 647,095 | 647,095 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 351,112 | 473,835 | 646,162 | 518,108 | 576,198 | 2,565,415 |
| Соглашения обратного РЕПО | - | - | - | - | 117,746 | 117,746 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | - | - | - | - | 2,271,363 | 2,271,363 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | 178,274 | 178,274 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | - | - | - | - | 14,863 | 14,863 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | - | 14,589 | 14,589 |
| **31 декабря 2010 года** | | | | | | |
| Денежные средства | - | - | - | - | 275,930 | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | - | - | - | - | 957,168 | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 960,302 | 47,099 | 141,298 | 775,530 | 1,045,175 | 2,969,404 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | - | - | - | - | 1,418,813 | 1,418,813 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | 183,363 | 183,363 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | - | - | - | - | 14,973 | 14,973 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | - | 10,938 | 10,938 |

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. 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 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 декабря 2011 года | Не просроченные и необесцененные активы | Просрочены до 1 мес. | Просрочены 1-2 мес. | Просрочены 2-3 мес. | Просрочены 3 мес. и более | Обесцененные финансовые активы | Итого |
| Денежные средства | 489,966 | - | - | - | - | - | 489,966 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 647,095 | - | - | - | - | - | 647,095 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 2,565,415 | - | - | - | - | - | 2,565,415 |
| Соглашения обратного РЕПО | 117,746 | - | - | - | - | - | 117,746 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 2,232,560 | - | - | - | - | 38,803 | 2,271,363 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 178,274 | - | - | - | - | - | 178,274 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,863 | | | | | | 14,863 |
| Прочие финансовые активы | 14,589 | - | - | - | - | - | 14,589 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 декабря 2010 года** | | | | | | | |
| Денежные средства | 275,930 | - | - | - | - | - | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 957,168 | - | - | - | - | - | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 2,969,404 | - | - | - | - | - | 2,969,404 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 1,278,633 | 32,555 | - | - | - | 107,625 | 1,418,813 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 183,363 | - | - | - | - | - | 183,363 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,973 | - | - | - | - | - | 14,973 |
| Прочие финансовые активы | 10,938 | - | - | - | - | - | 10,938 |

## 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 к банкам стран СНГ.

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

| | **Кыргызская Республика** | **Страны, не входящие в ОЭСР** | **Страны ОЭСР** | **31 декабря 2011 года Итого** |
|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:** | | | | |
| Денежные средства | 489,966 | - | - | 489,966 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 647,095 | - | - | 647,095 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | - | 157,734 | 2,407,681 | 2,565,415 |
| Соглашения обратного РЕПО | 117,746 | - | - | 117,746 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 2,260,829 | 505 | 10,029 | 2,271,363 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 178,274 | - | - | 178,274 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,863 | - | - | 14,863 |
| Прочие финансовые активы | 14,589 | | | 14,589 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 3,723,362 | 158,239 | 2,417,710 | 6,299,311 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Средства банков | 230 | 2,528 | 4,577 | 7,335 |
| Счета клиентов | 5,074,447 | 82,779 | 478,058 | 5,635,284 |
| Прочие финансовые обязательства | 30,529 | - | - | 30,529 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | 5,105,206 | 85,307 | 482,635 | 5,673,148 |
| **ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ** | (1,381,844) | 72,932 | 1,935,075 | |

| | **Кыргызская Республика** | **Страны, не входящие в ОЭСР** | **Страны ОЭСР** | **31 декабря 2010 года Итого** |
|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:** | | | | |
| Денежные средства | 275,930 | - | - | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 957,168 | - | - | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | - | 36,687 | 2,932,717 | 2,969,404 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 1,411,063 | 161 | 7,589 | 1,418,813 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 183,363 | - | - | 183,363 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,973 | - | - | 14,973 |
| Прочие финансовые активы | 10,665 | - | 273 | 10,938 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 2,853,162 | 36,848 | 2,940,579 | 5,830,589 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Средства банков | 31 | 217 | 3,109 | 3,357 |
| Счета клиентов | 5,054,620 | - | 327,682 | 5,382,302 |
| Прочие финансовые обязательства | 19,810 | - | - | 19,810 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | 5,074,461 | 217 | 330,791 | 5,405,469 |
| **ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ** | (2,221,299) | 36,631 | 2,609,788 | |

### Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залога зависит от оценки кредитных рисков стороны по договору. Руководящие принципы реализуются согласно приемлемости видов обеспечения и параметров их оценки. Основными видами залога для обеспечения кредитования являются недвижимость, транспортные средства и наличность.

Руководство отслеживает рыночную стоимость залога, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость залога, оцениваемую в ходе пересмотра адекватности резервов под безнадежные потери.

### 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.

| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | **Средневзвешенная эффективная проц. ставка** | **До 1 мес.** | **1-3 мес.** | **3 мес. – 1 год** | **1 год – 5 лет** | **Более 5 лет** | **31 декабря 2011 года Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 1.36% | 950,860 | 511,332 | 209,181 | 20,918 | - | 1,692,291 |
| Соглашения обратного РЕПО | 12.46% | 52,950 | 64,796 | - | - | - | 117,746 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 13.07% | 359,714 | 154,233 | 804,808 | 901,977 | 50,631 | 2,271,363 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 15.39% | 46,007 | 65,542 | 66,725 | - | - | 178,274 |
| Инвестиции, | 13.25% | 14,863 | - | - | - | - | 14,863 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| удерживаемые до погашения | | | | | | | |
| **Итого активы, по которым начисляются проценты** | | 1,424,394 | 795,903 | 1,080,714 | 922,895 | 50,631 | 4,274,537 |
| Денежные средства | | 489,966 | - | - | - | - | 489 966 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | | 647,095 | - | - | - | - | 647 095 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | | 873,124 | - | - | - | - | 873,124 |
| Прочие финансовые активы | | 14,589 | - | - | - | - | 14 589 |
| **Итого финансовые активы** | | 3,449,168 | 795,903 | 1,080,714 | 922,895 | 50,631 | 6,299,311 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | | | |
| Счета клиентов | 6,10% | 88,673 | 172,361 | 384,897 | 80,490 | - | 726,421 |
| **Итого обязательства, по которым начисляются проценты** | | 88,673 | 172,361 | 384,897 | 80,490 | - | 726,421 |
| Депозиты банков | | 7,335 | - | - | - | - | 7,335 |
| Счета клиентов | | 4,908,863 | - | - | - | - | 4,908,863 |
| Прочие финансовые обязательства | | 30,529 | - | - | - | - | 30,529 |
| **Итого финансовые обязательства** | | 5,035,400 | 172,361 | 384,897 | 80,490 | - | 5,673,148 |
| Разница между активами и обязательствами | | (1,586,232) | 623,542 | 695,817 | 842,405 | 50,631 | 626,163 |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты | | 1,335,721 | 623,542 | 695,817 | 842,405 | 50,631 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | | 1,335,721 | 1,959,263 | 2,655,080 | 3,497,485 | 3,548,116 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом | | 20% | 30% | 41% | 54% | 54% | |

| | **Средневзвешенная эффективная проц. ставка** | **До 1 мес.** | **1-3 мес.** | **3 мес. – 1 год** | **1 год – 5 лет** | **Более 5 лет** | **31 декабря 2010 года** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | | | | **Итого** |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 0.63% | 2,031,074 | 235,496 | 70,649 | - | - | 2,337,219 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 16.13% | 111,256 | 308,028 | 455,156 | 492,317 | 52,056 | 1,418,813 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 10.12% | 14,973 | - | - | - | - | 14,973 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 5.43% | 29,174 | 92,959 | 61,230 | - | - | 183,363 |
| **Итого активы, по которым начисляются проценты** | | 2,186,477 | 636,483 | 587,035 | 492,317 | 52,056 | 3,954,368 |
| Денежные средства | - | 275,930 | - | - | - | - | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | - | 957,168 | - | - | - | - | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | - | 632,185 | - | - | - | - | 632,185 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Прочие финансовые активы | - | 10,938 | - | - | - | - | 10,938 |
| **Итого финансовые активы** | | 4,062,698 | 636,483 | 587,035 | 492,317 | 52,056 | 5,830,589 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | | | |
| Счета клиентов | 5.83% | 93,028 | 146,850 | 264,491 | 95,987 | - | 600,356 |
| **Итого обязательства, по которым начисляются проценты** | | 93,028 | 146,850 | 264,491 | 95,987 | - | 600,356 |
| Депозиты банков | - | 3,357 | - | - | - | - | 3,357 |
| Счета клиентов | - | 4,376,638 | 53,824 | 253,762 | 97,722 | - | 4,781,946 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 19,810 | - | - | - | - | 19,810 |
| **Итого финансовые обязательства** | | 4,492,833 | 200,674 | 518,253 | 193,709 | - | 5,405,469 |
| Разница между активами и обязательствами | | (430,135) | 435,809 | 68,782 | 298,608 | 52,056 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты | | 2,093,449 | 489,633 | 322,544 | 396,330 | 52,056 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | | 2,093,449 | 2,583,082 | 2,905,626 | 3,301,956 | 3,354,012 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом | | 36% | 44% | 50% | 57% | 58% | |

Основываясь на опыте предыдущих лет, Банк считает, что вероятность одновременного оттока всех депозитов в сроки их погашения очень низка. Исторически большинство таких депозитов продлевается. Банку известно о важности поддержания стабильности данных депозитов. Для достижения такой стабильности Банк обеспечивает уверенность вкладчиков в ликвидности Банка, продолжая позиционировать себя, как ведущий финансовый институт в Кыргызской Республике.

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

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

В следующей таблице отражены договорные сроки погашения Банка на свои финансовые обязательства с согласованными сроками выплат. Таблицы были составлены на основе недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на основе ранней даты, по которой Банк обязан произвести выплату. Таблицы включают суммы основного долга и проценты.

| | **Средневзв. эффективн. проц. ставка** | **До 1 мес.** | **1 - 3 мес.** | **3 мес. - 1 год** | **1 год - 5 лет** | **Более 5 лет** | **31 декабря 2011 года Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | | | |
| Средства банков | - | 7,335 | | | | | 7 335 |
| Счета клиентов | 6.10% | 5,001,228 | 178,844 | 406,187 | 90,309 | - | 5,676,568 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 30,529 | - | - | - | - | 30,529 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Гарантии и прочие условные обязательства | - | 493,349 | - | - | - | - | 493,349 |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | - | 1,086,656 | - | - | - | - | 1,086,656 |
| **Итого финансовые обязательства** | | 6,619,097 | 178,844 | 406,187 | 90,309 | - | 7,294,437 |

| | **Средневзв. эффекти-вн. проц. ставка** | **До 1 мес.** | **1 - 3 мес.** | **3 мес. – 1 год** | **1 год - 5 лет** | **Более 5 лет** | **31 декабря 2010 года Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | | | |
| Средства банков | - | 3,357 | - | - | - | - | 3,357 |
| Счета клиентов | 5.83% | 4,472,583 | 205,604 | 534,015 | 204,901 | - | 5,417,103 |
| Прочие финансовые обязательства | - | 19,810 | - | - | - | - | 19,810 |
| Гарантии и прочие условные обязательства | - | 352,916 | - | - | - | - | 352,916 |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | - | 482,555 | - | - | - | - | 482,555 |
| **Итого финансовые обязательства** | | 5,331,221 | 205,604 | 534,015 | 204,901 | - | 6,275,741 |

## 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 2011 года %** | | **31 декабря 2010 года %** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Сом** | **Доллар США** | **Сом** | **Доллар США** |
| **ФИНАНСОВЫЕАКТИВЫ** | | | | |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | - | 1.36 | - | 0.63 |
| Соглашения обратного РЕПО | 12.46 | - | - | - |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 14.52 | 12.42 | 16.78 | 15.79 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 15.39 | - | 10.12 | - |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 13.25 | - | 5.43 | - |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Счета клиентов | 8.71 | 5.34 | 8.16 | 2.61 |

Как указано ранее 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 | Евро | Прочая валюта | 31 декабря 2011 года |
|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | | |
| Денежные средства | 197,564 | 230,313 | 52,829 | 9,260 | 489,966 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 647,095 | - | - | - | 647,095 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | - | 2,221,030 | 228,368 | 116,017 | 2,565,415 |
| Соглашения обратного РЕПО | 117,746 | - | - | - | 117,746 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 952,638 | 1,273,392 | 45,299 | 34 | 2,271,363 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 178,274 | - | - | - | 178,274 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14,863 | - | - | - | 14,863 |
| Прочие финансовые активы | 3,540 | 10,621 | - | 428 | 14,589 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 2,111,720 | 3,735,356 | 326,496 | 125,739 | 6,299,311 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | |
| Депозиты банков | 3,281 | 3,922 | 132 | - | 7,335 |
| Счета клиентов | 1,517,458 | 3,664,463 | 333,130 | 120,233 | 5,635,284 |
| Прочие финансовые обязательства | 9,466 | 20,836 | 140 | 87 | 30,529 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | 1,530,205 | 3,689,221 | 333,402 | 120,320 | 5,673,148 |
| **ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ** | 581,515 | 46,135 | (6,906) | 5,419 | 626,163 |

| | Сом | Доллар США | Евро | Прочая валюта | 31 декабря 2010 года |
|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | | |
| Денежные средства | 169,038 | 79,236 | 15,879 | 11,777 | 275,930 |
| Счета в Национальном банке Кыргызской Республики | 957,168 | - | - | - | 957,168 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | - | 2,582,983 | 338,511 | 47,910 | 2,969,404 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 643,293 | 775,484 | 15 | 21 | 1,418,813 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 14,973 | - | - | - | 14,973 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 183,363 | - | - | - | 183,363 |
| Прочие финансовые активы | 6,648 | 4,061 | 181 | 48 | 10,938 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 1,974,483 | 3,441,764 | 354,586 | 59,756 | 5,830,589 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | |
| Депозиты банков | 277 | 2,957 | 123 | - | 3,357 |
| Счета клиентов | 1,571,515 | 3,390,010 | 363,793 | 56,984 | 5,382,302 |
| Прочие финансовые обязательства | 3,310 | 16,308 | 107 | 85 | 19,810 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | 1,575,102 | 3,409,275 | 364,023 | 57,069 | 5,405,469 |
| **ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ** | 399,381 | 32,489 | (9,437) | 2,687 | 425,120 |

Банк предоставлял 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 чувствительности к процентным ставкам**

Банк управляет справедливой стоимостью процентного риска через периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений рыночных условий. В следующей таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был определен на основе "разумно возможных изменений в переменной риска". Степень этих изменений определяется руководством и содержится в докладах по рискам, представленным ключевому управленческому персоналу.

Влияние на Прочий совокупный доход на основе стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. было следующим:

| | **31 декабря 2011 г.** | | **31 декабря 2010 г.** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Процентная ставка +1%** | **Процентная ставка -1%** | **Процентная ставка +1%** | **Процентная ставка -1%** |
| **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:** | | | | |
| Влияние на Прочий совокупный доход/(убыток) | (445) | 445 | (487) | 487 |

**Анализ чувствительности к валютному риску**

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению на 5% курса доллара США к сому в 2011 и 2010 гг. Руководство Банка полагает, что 5%-ное изменение это реалистичное изменение курса сома к доллару США 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 5% по сравнению с действующими на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

Влияние на чистую прибыль и капитал банка на основе балансовых позиций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. было следующим:

| | **31 декабря 2011 года** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Доллар/ Сом** 46.4847 | | **Евро/ Сом** 60.0652 | |
| | 5% | -5% | 5% | -5% |
| Влияние на прибыли и убытки | 2,076 | (2,076) | (311) | 311 |

| | **31 декабря 2010 года** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Доллар/ Сом** 47.0992 | | **Евро/ Сом** 61.7949 | |
| | 5% | -5% | 5% | -5% |
| Влияние на прибыли и убытки | 1,462 | (1,462) | (425) | 425 |

**Ограничения анализа чувствительности**

В приведенной выше таблице 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.

Deloitte.

ОсОО "Делойт и Туш"
Ул. Турусбекова, 109/1, офис 504,
Бишкек, 720001
Кыргызская Республика

Тел.: +996 (312) 39 40 80
Факс: +996 (312) 39 40 81
www.deloitte.kg

## 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» (далее – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность 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 недобросовестных действий 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 выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера 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 и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Закрытого акционерного общества «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche LLC

15 февраля 2012 года