

ОАО «ЭНЕРГОБАНК»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Отчет о прибылях и убытках	1
Бухгалтерский баланс	2
Отчет об изменениях в собственном капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4-5
Пояснения к финансовой отчетности	6-35

ОАО «ЭНЕРГОБАНК»

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (включительно)**

(в тысячах кыргызских сом, кроме прибыли на одну акцию – в кыргызских сомах)

	Пояснения	2005	2004
Процентные доходы	5	136,203	94,774
Процентные расходы	5	<u>(30,503)</u>	<u>(21,717)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО КРЕДИТАМ		<u>105,700</u>	<u>73,057</u>
Формирование резервов на потери по процентным активам	6	(18,116)	(9,221)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>87,584</u>	<u>63,836</u>
Комиссионные доходы	7	30,882	30,270
Комиссионные расходы	7	(3,754)	(3,636)
ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД		<u>27,128</u>	<u>26,634</u>
Чистый доход от операций с иностранной валютой	8	18,462	18,934
Прочие доходы	9	<u>3,751</u>	<u>4,859</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		<u>136,925</u>	<u>114,263</u>
Возмещение /(формирование) резерва по условным обязательствам и прочим активам	6	4,796	(1,042)
Общедминистративные расходы	10	<u>(92,068)</u>	<u>(71,868)</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		<u>(87,272)</u>	<u>(72,910)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО УПЛАТЫ НАЛОГОВ		49,653	41,353
Расходы по налогу на прибыль	11	<u>(12,406)</u>	<u>(8,923)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>37,247</u>	<u>32,430</u>
Прибыль на одну акцию	12	<u>14.4</u>	<u>18.3</u>

От имени Правления

Сабит Шакенов
Председатель Правления

Асель Омарова
Главный бухгалтер

Пояснения на стр. 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ЭНЕРГОБАНК»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (включительно)
(в тысячах кыргызских сом)**

	Пояснения	2005	2004
АКТИВЫ:			
Наличные денежные средства	13	68,489	98,050
Счет в Национальном Банке Кыргызской Республике	13	46,904	138,905
Счета и кредиты в других банках, за вычетом резервов на потери	14	61,141	107,981
Кредиты и средства, предоставленные клиентам	15	773,221	555,394
Резервы на потери по кредитам	6	(43,074)	(32,512)
Кредиты и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по кредитам	15	730,147	522,882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16	80,295	52,709
Основные средства, за вычетом начисленной амортизации	17	76,088	59,056
Нематериальные активы, за вычетом начисленной амортизации	18	3,948	3,021
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	19	5,784	3,796
ИТОГО АКТИВЫ		1,072,796	986,400
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства перед Национальным Банком Кыргызской Республики	20	3,089	3,967
Счета и кредиты других банков	21	169,531	66,153
Текущие счета и вклады клиентов	22	661,223	755,126
Резервы	23	201	4,911
Обязательства по налогу на прибыль	11	6,569	3,133
Прочие обязательства	24	7,490	7,144
Итого обязательства		848,103	840,434
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	150,000	108,600
Нераспределенная прибыль	25	73,601	36,354
Резерв по ценным бумагам, в наличии для продажи	25	1,092	1,012
Итого собственный капитал		224,693	145,966
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,072,796	986,400
ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27	10,787	23,888

От имени Правления

Сабит Шакенов
Председатель Правления

Асель Омарова
Главный бухгалтер

Пояснения на стр. 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ЭНЕРГОБАНК»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СТРУКТУРЕ КАПИТАЛА
НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (включительно)
(в тысячах кыргызских сом)**

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке ценных бумаг	Всего собственный капитал
На 31 декабря 2003 года	71,200	8,924	803	80,927
Увеличение уставного капитала	37,400	-	-	37,400
Чистая прибыль	-	32,430	-	32,430
Объявленные дивиденды	-	(5,000)	-	(5,000)
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	209	209
На 31 декабря 2004 года	108,600	36,354	1,012	145,966
Увеличение уставного капитала	41,400	-	-	41,400
Чистая прибыль	-	37,247	-	37,247
Объявленные дивиденды	-	-	-	-
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	80	80
На 31 декабря 2005 года	150,000	73,601	1,092	224,693

От имени Правления

Сабит Шакенов
Председатель Правления

Асель Омарова
Главный бухгалтер

Пояснения на стр. 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ЭНЕРГОБАНК»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (включительно)
(в тысячах кыргызских сом)**

	Пояснения	2005	2004
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты и комиссии полученные		156,972	117,290
Проценты и комиссии уплаченные		(32,590)	(24,143)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		19,139	20,047
Прочие операционные доходы		4,297	4,760
Общедминистративные расходы		(84,450)	(63,820)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		63,368	54,134
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Кредиты и средства, предоставленные клиентам		(221,668)	(350,543)
Прочие активы		(3,178)	(395)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Обязательства перед НБКР		(940)	(3,940)
Счета и кредиты других банков		101,968	63,896
Текущие счета и вклады клиентов		(91,125)	285,333
Прочие обязательства		996	2,041
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности до уплаты налогов		(150,579)	50,526
Налог на прибыль, уплаченный		(8,322)	(9,462)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(158,901)	41,064
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(26,163)	(26,424)
Поступления от реализации основных средств		117	257
Приобретения инвестиционных ценных бумаг		(76,457)	(59,524)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		53,377	116,090
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		-	171
Денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(49,125)	30,570
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		41,400	37,400
Дивиденды выплаченные		(6)	(4,427)
Прочие поступления от финансовой деятельности		-	(476)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		41,394	32,497
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) /УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(166,632)	104,131

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ОБМЕННОГО КУРСА НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		(1,670)	(11,587)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	13	<u>344,936</u>	<u>252,392</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	13	<u>176,634</u>	<u>344,936</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г., составила, соответственно, 28,924 тыс. сом и 131,200 тыс. сом.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 г., составила, соответственно, 20,411 тыс. сом и 94,023 тыс. сом.

От имени Правления

Сабит Шакенов
Председатель Правления

Асель Омарова
Главный бухгалтер

Пояснения на стр. 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА
(в тысячах кыргызских сом)**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Энергобанк» (далее – «Банк»), является открытым акционерным обществом, созданным в Кыргызской Республике в 1991 года. Основными видами деятельности Банка являются прием депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Кыргызской Республики (далее – НБКР) в соответствии с лицензией номер 18.

С мая 2005 года, в связи с принятием решения на общем собрании акционеров об увеличении уставного капитала и продажей доли вновь выпущенного капитала АО «АТФБанк», а также изменением состава Руководства Банка, ОАО «Энергобанк» стал дочерним банком АО «АТФБанк». АО «АТФБанк», является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Казахской Республике с 1995 года. Деятельность АО «АТФБанк» регулируется Национальным Банком Казахской Республики в соответствии с лицензией 59.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составляло 282 и 217 человек, соответственно.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек проспект Жибек-Жолу, 493.

Банк имеет 8 филиалов и 4 сберегательные кассы, через которые он осуществляет свою деятельность на территории Кыргызской Республики.

- Ошский филиал, г. Ош, ул. Кыргызстана, 73
- Таласский филиал, г. Талас ул. И. Сарыгулова, 59
- Балыкчинский филиал, г. Балыкчи, ул. Токтосунова, 41
- Каракольский филиал, г. Каракол, ул. Московская, 120/а
- Кара-Балтинский филиал, г. Кара-Балта, пр. Кожомбердиева, 14/1/а
- Жалалабатский филиал, г. Жалалабат, ул. Ленина, 55
- Бишкекский филиал, г. Бишкек, ул. Абдрахманова, 105
- Токмокский филиал, г. Токмок, ул. Советская, 106/а
- Сберегательные кассы, г. Бишкек: пр. Чуй, 180 и 147, ул. Кожевенная, 1
- Сберегательная касса, г.Ош, ул. Зайнибидинова, б/н

Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Кыргызской Республики.

По состоянию на 31 декабря 2005 года следующие акционеры владели более 5% размещенных акций.

Акционер	%
АО «АТФБанк»	73.92
ОАО «Электрические Станции»	7.08
ОАО «Кыргызалтын»	6.65
ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	5.72
Прочие	6.63
Итого	100.00

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 19 января 2006 года.

2. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ И ПРИСУЩИЕ РИСКИ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

За последние годы Кыргызская Республика переживала период политической и экономической нестабильности, которая оказывает и может в дальнейшем оказывать значительное влияние на предприятия, осуществляющие деятельность в Кыргызской Республике. Вследствие этого, хозяйственная деятельность в Кыргызской Республике связана с рисками, которые не типичны для других стран с рыночной экономикой. Прилагаемая финансовая отчетность отражает произведенную руководством оценку влияния экономических условий в Кыргызской Республике на деятельность и финансовое положение Банка. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3. ОСНОВНЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Соответствие принципам бухгалтерского учета

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основы представления

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Кыргызской Республики является кыргызский сом (далее – «сом»). Руководство определило сом в качестве функциональной валюты Банка, так как он отражает экономическую сущность событий и операций Банка. Сом также является валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в сомах, округлена до тысяч.

Использование оценок и суждений

Для подготовки данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на день операции. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату составления баланса, переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражена в иностранной валюте, переводятся в сомы по обменному курсу, действующему на день операции. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных обменных курсов включаются в отчет о прибыли и убытках.

При подготовке данной финансовой отчетности Банк использовал следующие обменные курсы на конец года:

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Сом/доллар США	41.3011	41.6246
Сом/евро	48.9686	56.3930
Сом/российский рубль	1.4346	1.4955
Сом/казахстанский тенге	0.3087	0.3202

Деньги и их эквиваленты

Банк рассматривает наличные денежные средства, остатки на счетах в НБКР, остатки на счетах и кредиты, предоставленные банкам со сроком погашения менее трех месяцев как денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые инструменты

Классификация

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках, являются активами или обязательствами, которые:

- приобретены либо приняты с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми, свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе;
- являются производными финансовыми инструментами (кроме тех, которые определены как эффективные инструменты хеджирования); или,
- определены как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках при первоначальном признании.

Кредиты и средства к получению представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, кроме тех, которые Банк намерен реализовать немедленно или в ближайшем будущем, или тех, которые Банк после первоначального признания классифицирует как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках или тех, которые держатель не сможет возратить в полной мере по причинам, не связанным с ухудшением кредитоспособности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, это те непроеизводные финансовые активы, которые определены как активы, имеющиеся в наличии для продажи, или не были классифицированы как кредиты и средства к получению, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках.

Признание

Финансовые активы и обязательства признаются в бухгалтерском балансе на момент, когда Банк становится стороной по договору о таком финансовом инструменте. Все приобретения финансовых активов в процессе основной деятельности признаются на дату платежа.

Оценка

При первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не отражаются по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

После первоначального признания финансовые активы включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами отражаются по их справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, которые Банк может понести при продаже и прочих выбытиях активов, за исключением:

- кредитов и средств к получению учитываемых по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющих рыночных котировок на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно определена, которые учитываются по первоначальной стоимости.

Все финансовые обязательства за исключением финансовых инструментов отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках, и финансовых обязательств, возникающих, когда передача финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не отвечает условиям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с применением метода эффективной ставки процента. Премии и дисконты вместе с первоначальными затратами по сделке включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе эффективной ставки процента.

Принцип определения справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их котируемых рыночных цен, по состоянию на дату составления баланса без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае отсутствия котируемых рыночных цен финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования денежных потоков.

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков, предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по финансовому инструменту с аналогичными условиями по состоянию на дату составления баланса. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства признается следующим образом:

- прибыли или убытки по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, признаются в отчете о прибыли и убытках;
- прибыли или убытки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале, через отчет об изменениях в собственном капитале (за исключением убытков от обесценения и доходов и расходов от курсовой разницы) до момента прекращения признания актива, при котором совокупная прибыль или убыток, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибыли и убытках. Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываемые с применением метода эффективной ставки, признаются в отчете о прибыли и убытках.

Прибыли или убытки по финансовым активам и обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибыли и убытках в момент прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также через процесс амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается по истечении срока действия договорных прав на получение денежных потоков от использования финансового актива или при передаче Банком всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения финансовым активом. Права или обязательства, возникающие или сохраняемые при такой передаче, признаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается, когда оно погашено.

Соглашения «РЕПО» и «обратное РЕПО»

Ценные бумаги, реализованные по соглашениям продажи и обратной покупки («РЕПО»), учитываются как обеспеченные финансовые операции; при этом ценные бумаги продолжают учитываться в бухгалтерском балансе, а соответствующие обязательства перед контрагентами включаются в суммы задолженности перед другими банками или клиентами. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентные расход и признается в отчете о прибыли и убытках в течение периода действия соглашений РЕПО.

Ценные бумаги, купленные по соглашениям обратной продажи («обратное РЕПО»), отражаются как средства к получению от банков или клиентов. Разница между ценой покупки и ценой обратной

продажи представляет собой процентный доход и начисляется в течение периода действия таких соглашений на основе метода эффективной ставки процента.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражены по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких крупных компонентов, имеющих различные сроки полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация

Амортизация начисляется в отчете о прибыли и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Амортизация начисляется с момента, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Руководства Банка. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания. Соответственно, амортизация не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования и предназначается для выбытия, кроме случая, когда он уже полностью амортизирован. Однако, при применении метода амортизации актива на основе его использования, амортизационное начисление может равняться нулю пока актив ничего не производит.

Ниже представлены сроки полезной службы основных средств:

Здания	50 лет
Офисное оборудование	5 лет
Компьютерная техника	5 лет
Транспортные средства	5 лет

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Банком, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации.

Амортизация начисляется в отчете о прибыли и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 3 до 5 лет.

Обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной собственности

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из кредитов и прочих средств к получению. Банк проверяет свои кредиты и средства к получению на предмет обесценения на регулярной основе.

Кредиты или средства к получению обесцениваются, и Банк несет убытки от обесценения, если и только если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после даты первоначального признания кредита, и такое событие (или события) имеет влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по кредиту, которое может быть надежно оценено.

Банк первоначально оценивает отдельно на предмет наличия объективных признаков обесценения кредиты и средства клиентам, являющиеся существенными по отдельности, и отдельно или в совокупности кредиты и средства клиентам, которые не являются существенными по отдельности. Если в результате данной оценки, Банк устанавливает, что отсутствуют объективные признаки обесценения для отдельно оцениваемого кредита, будь он существенным или не существенным, то

такой кредит включается в группу кредитов с аналогичным уровнем кредитного риска, и Банк оценивает такую группу кредитов на предмет обесценения в совокупности. Кредиты и средства к получению, оцененные на предмет обесценения по отдельности, по которым убыток от обесценения признан или продолжает признаваться, не подлежат совокупной оценке на наличие признаков обесценения.

В случае наличия объективных признаков обесценения кредита или средств к получению, сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы подлежащие возмещению по залоговым гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента кредита или средств к получению. Контрактные денежные потоки и исторически понесенные убытки, скорректированные на основе соответствующих обозримых данных и отражающие текущие экономические условия, служат основой для оценки прогнозируемых денежных потоков.

В некоторых случаях такие обозримые данные, необходимые для расчета суммы убытка от обесценения кредита могут быть ограничены или более не соответствовать в полной мере текущим экономическим условиям. Такая ситуация может возникнуть, если заемщик испытывает финансовые затруднения, и исторических данных по аналогичным заемщикам не достаточно. В подобных случаях, в целях определения суммы убытка от обесценения, Руководство Банка опирается на свой опыт и суждения.

Убытки от обесценения кредитов и средств к получению признаются по средствам формирования резервов на потери в отчете о прибыли и убытках и сторнирование ранее созданного резерва производится только в том случае если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно отнесено к событию, имевшему место после признания убытка от обесценения.

Финансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости состоят из некотирующихся долевого инструмента, включенных в активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не учитываются по справедливой стоимости, так как их справедливая стоимость не может быть достоверно оценена. Если существуют объективные признаки обесценения таких инвестиций, то убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и текущей стоимостью будущих денежных потоков, дисконтируемых по текущей рыночной ставке доходности для аналогичного финансового актива.

Все убытки от обесценения таких инвестиций признаются в отчете о прибыли и убытках и не могут быть сторнированы.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, кроме отсроченных налоговых активов, на каждую отчетную дату проверяются на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость прочих нефинансовых активов определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и ценности от использования. При оценке ценности актива от использования, прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. В случае актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки независимо от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой принадлежит данный актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или его генерирующей единицы, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о прибыли и убытках и сторнируются только в том случае, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения сторнируется в таких пределах, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость актива, которая была бы определена, за вычетом начисленной амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

Резервы

Резервы отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Банк имеет законное или вытекающее из практики обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуются отток экономических выгод для погашения данного обязательства. Если эффект является

существенным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке, применяемой до налогообложения и отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для данного обязательства.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по номинальной стоимости выпущенных акций в обращение, которые равны справедливой стоимости полученных денежных средств.

Дивиденды

Способность Банка объявлять и выплачивать дивиденды регулируется правилами и инструкциями действующего законодательства Кыргызской Республики.

Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как распределение нераспределенной прибыли в том отчетном периоде, когда они объявляются.

Налогообложение

Налог на прибыль за год включает текущий и отсроченный налоги. Налог на прибыль признается в отчете о прибыли и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в собственном капитале. В этих случаях он признается в собственном капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием балансового метода обязательств с учетом временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Следующие временные разницы не учитываются:

- гудвил не вычитываемый в налоговых целях;
- первоначальное признание активов или обязательств, не влияющих ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; и
- инвестиции в дочерние и ассоциированные компании и филиалы, если материнская компания способна контролировать время восстановления временной разницы и вероятно что временная разница не восстановится в обозримом будущем.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы признаются в отчете о прибыли и убытках по мере начисления, учитывая эффективную доходность актива или обязательства или применимую плавающую ставку. Процентные доходы и расходы включают в себя амортизацию дисконта или премии, или иной разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного инструмента и его стоимостью на дату погашения, рассчитанной по методу эффективной ставки процента.

Комиссионные сборы по выдаче и обслуживанию кредитов и прочие комиссии, которые являются неотъемлемой частью прибыли от кредита, вместе с напрямую связанными расходами, переносятся на будущие периоды и амортизируются в процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента по эффективной ставки процента.

Прочие комиссионные доходы признаются на дату предоставления соответствующей услуги в виде комиссионного дохода.

Сравнительная информация

Сравнительная информация была реклассифицирована в целях соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности за текущий период.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2005	2004
Процентные доходы		
По кредитам и средствам, предоставленным клиентам	124,734	85,837
По ценным бумагам	4,426	6,104
По счетам и кредитам в других банках	4,401	1,859
По счетам от НБКР	1,331	750
По операциям РЕПО	1,212	53
Прочий процентный доход	99	171
Всего процентные доходы	136,203	94,774
	2005	2004
Процентные расходы		
По текущим счетам и вкладам клиентов	21,376	16,731
По счетам и кредитам других банков	8,819	4,128
По обязательствам перед НБКР	179	598
По кредиту от Министерства Финансов КР	108	118
По операциям РЕПО	19	68
Прочий процентный расход	2	74
Всего процентные расходы	30,503	21,717
Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по кредитам	105,701	73,057

6. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по кредитам и средствам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	Кредиты, предоставлен ные банкам	Средства, предоставлен ные клиентам	Кредиты предоставле нные клиентам	Всего
На 31 декабря 2003 года	-	-	22,489	22,489
Формирование резервов	-	355	8,866	9,221
Списание активов	-	(1,690)	(7,901)	(9,591)
Восстановление ранее списанных активов	-	1335	9,058	10,393
На 31 декабря 2004 года	-	-	32,512	32,512
Формирование резервов	100	6,305	11,711	18,116
Списание активов	-	(8,945)	(4,418)	(13,363)
Восстановление ранее списанных активов	-	2,640	3,269	5,909
На 31 декабря 2005 года	100	-	43,074	43,174

Резервы на потери по кредитам, предоставленным банкам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по кредитам и средствам, предоставленным клиентам учитываются отдельно в составе активов.

По состоянию за 31 декабря 2004 и 2005 гг. резервы на потери по кредитам, предоставленным клиентам учитывают созданный резерв по чистым инвестициям финансовую аренду в сумме 24 тыс. сом (см. Комментарий 15).

Информация о движении резервов на потери по условным обязательствам и прочим активам представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и кредитные линии	Всего
На 31 декабря 2003 года	623	3,584	4,207
Формирование /(возмещение) резервов	(285)	1,327	1,042
Списание	(60)	-	(60)
На 31 декабря 2004 года	278	4,911	5,189
(Возмещение) резервов	(86)	(4,710)	(4,796)
Списание	(166)	-	(166)
На 31 декабря 2005 года	26	201	227

Резервы на потери по прочим активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по кредитным линиям и гарантиям учитываются в составе обязательств.

7. ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

Чистый комиссионный доход представлен следующим образом:

Комиссионные доходы	2005	2004
Кассовые операции	17,531	14,997
Переводы	11,800	12,542
Аккредитивы и гарантии	773	1,585
Межбанковские операции	328	529
Комиссионные по кредитам	119	459
Прочие	331	158
Всего комиссионные доходы	30,882	30,270
Комиссионные расходы	2005	2004
Трансфертные сделки	3,021	2,663
Межбанковские операции	346	695
Кассовые операции	259	232
Прочие	128	46
Всего комиссионные расходы	3,754	3,636
Чистый комиссионный доход	27,127	26,634

8. ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход от операций с иностранной валютой представлен следующим образом:

	2005	2004
Чистые доходы от операций «спот»	19,139	20,047
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(677)	(1,113)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	18,462	18,934

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	2005	2004
Возмещенные штрафы по активам и госпошлина по кредитам	3,906	1,428
(Убытки)/Доходы от инвестиции в ассоциированную компанию	(499)	130
(Убытки)/Доходы от реализации активов, принятые в собственность Банка в счет погашения кредитов	(46)	3,172
Прочие доходы	390	129
Итого прочие доходы	3,751	4,859

10. ОБЩЕАДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общеадминистративные расходы представлены следующим образом:

	2005	2004
Заработная плата и связанные расходы	55,716	40,740
Амортизация	7,850	6,822
Ремонт и техобслуживание	4,022	4,428
Налоги (кроме налога на прибыль) и страхование	3,852	3,137
Услуги связи	3,448	3,220
Реклама и маркетинг	2,690	1,627
Канцелярские принадлежности	2,562	2,380
Охрана и обеспечение безопасности	2,224	1,481
Профессиональные услуги	2,137	1,587
Представительские расходы	1,725	1,455
Командировочные расходы	1,626	858
Аренда	1,345	803
Коммунальные услуги	610	479
Взыскание долгов	601	1,614
Расходы на публикацию и подписку	352	563
Прочие	1,308	674
	92,068	71,868

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями кыргызского налогового законодательства, которые отличаются от международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 20%.

Обязательства по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	2005	2004
Текущие обязательства по налогу на прибыль	633	-
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	5,936	3,133
Обязательства по налогу на прибыль	6,569	3,133

На 31 декабря 2004 года прочие активы включали авансовые платежи по текущему налогу на прибыль на сумму 784 тыс. сом (2005: 0).

В связи с тем, что в соответствии с кыргызским налоговым законодательством определенные расходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном, связаны с различными методами амортизации по бухгалтерскому и налоговому учету. По бухгалтерскому учету принят прямолинейный метод списания, по налоговому учету принят метод уменьшающего остатка и используется 15% вычет по приобретаемым основным средствам.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлен следующим образом:

	2005	2004
Отсроченные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	<u>(29,681)</u>	<u>(15,663)</u>
Всего отсроченные обязательства	<u>(29,681)</u>	<u>(15,663)</u>
Чистые отсроченные обязательства по налогу на прибыль (по ставке 20%)	<u>(5,936)</u>	<u>(3,133)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлено следующим образом:

	2005	2004
Прибыль до налогообложения	<u>49,653</u>	<u>41,353</u>
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке	9,931	8,271
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>2,475</u>	<u>652</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>12,406</u>	<u>8,923</u>
Текущий налог на прибыль	9,603	7,422
Отсроченный налог на прибыль	<u>2,803</u>	<u>1,501</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>12,406</u>	<u>8,923</u>

	2005	2004
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль		
На начало периода	3,133	1,632
Увеличение/(уменьшение) отложенного налога на прибыль за период	<u>2,803</u>	<u>1,501</u>
На конец периода	<u>5,936</u>	<u>3,133</u>

12. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное количество акций, обращававшихся в течение года.

	2005	2004
Чистая прибыль в тыс. сом.	37,247	32,430
Средневзвешенное количество простых акций в тыс. штук	<u>2,586</u>	<u>1,776</u>
Прибыль на одну акцию в сомых	<u>14.4</u>	<u>18.3</u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2005	2004
Наличные денежные средства	68,489	98,050
Счет в НБКР	46,904	138,905
Счета и кредиты в других банках	61,241	107,981
Итого денежные средства и их эквиваленты	176,634	344,936

На 31 декабря 2005 и 2004 гг. расчетные суммы обязательных резервов Банка составляли 99,691 тыс. сом и 69,269 тыс. сом, соответственно. Установленная сумма обязательных резервов для Банка, регулируется по остатку денежных средств на корреспондентском счете в НБКР в течение двух недель, с 26 декабря 2005 г. по 06 января 2006г., и с 27 декабря 2004 г. по 06 января 2005г., соответственно. НБКР требует от банков Кыргызской Республики поддерживать на их корреспондентском счете резерв, размер которого зависит от уровня средств, привлеченных банками. Законодательством, не ограничена способность Банка, снимать денежные средства с корреспондентского счета. За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., процентный доход, полученный за соблюдение обязательных резервов, составил 1,331 тыс. сом и 750 тыс. сом, соответственно (см. Комментарии 5).

14. СЧЕТА И КРЕДИТЫ В ДРУГИХ БАНКАХ

Счета и кредиты в других банках, представлены следующим образом:

	2005	2004
Счета «ностро»	56,241	107,981
Кредиты, предоставленные банкам	5,000	-
	61,241	107,981
За вычетом резерва на потери	(100)	-
Итого кредиты и средства, предоставленные банкам за вычетом резерва на потери	61,141	107,981

Информация о движении резервов на потери по кредитам предоставленным банкам за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 6.

Концентрация кредитов и средств, предоставленных банкам

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. на счетах «ностро» в банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по кредитам и средствам, предоставленным банкам, представлены следующим образом:

	2005	2004
Citibank, США	26,710	66,409
«Сбербанк РФ», Российская федерация	15,816	17,368
	42,526	83,777

15. КРЕДИТЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2005	2004
Кредиты, предоставленные клиентам	765,861	553,040
Начисленные проценты по кредитам и средствам, предоставленным клиентам	7,360	2,354
	773,221	555,394
Резерв на потери по кредитам	(43,074)	(32,512)
Итого кредиты и средства, предоставленные клиентам за вычетом резерва на потери	730,147	522,882

Информация о движении резервов на потери по кредитам и средствам, предоставленным клиентам за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 6.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в кредиты и средства, предоставленные клиентам включена стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду в сумме 457 тыс. сом и 1,327 тыс. сом соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в кредиты и средства, предоставленные клиентам, включались кредиты обеспеченные денежными средствами в сумме 93,753 тыс. сом и 47,619 тыс. сом, соответственно, по мнению Руководства Банка, создание резерва на потери в сумме обеспечения депозитом, по данным кредитам не требуется (см. Комментарии 21, 22).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2005 гг. в кредиты и средства, предоставленные клиентам, включались кредиты, выданные в рамках проекта реализации программы микро и малого финансирования ЕБРР, на общую сумму 143,787 тыс. сом и 62,057 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в кредиты и средства, предоставленные клиентам, включались кредиты, выданные по кредитной линии MAP, на общую сумму 3,007 тыс. сом и 3,896 тыс. сом, соответственно (см. Комментарии 20).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в кредиты и средства, предоставленные клиентам, включались кредиты, которые были выданы по процентной ставке, существенно ниже рыночной и которые были дисконтированы по рыночной процентной ставке, на общую сумму 903 тыс. сом и 6,193 тыс. сом, соответственно. Остаток дисконта по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. по данным кредитам составляет 163 тыс. сом и 754 тыс. сом, соответственно.

За отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком реструктуризировано кредитов (увеличен срок до погашения, уменьшена процентная ставка) на общую сумму 17,271 тыс. сом и 507 тыс. сом, соответственно.

Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 декабря 2005 г. у Банка не было заемщиков или же группы связанных заемщиков, остатки по кредитам которых, составляли более 10% от кредитного портфеля Банка и представляли собой существенную концентрацию кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. у Банка был один заемщик, остаток по кредиту которого, превышал 10% от кредитного портфеля Банка. Сумма кредита по состоянию на 31 декабря 2004 г. составляла 53,689 тыс. сом и представляла собой существенную концентрацию кредитного портфеля.

Просроченные кредиты

Кредиты с просроченной основной суммой или процентами, представлены следующим образом:

	2005	2004
Кредиты с просроченной основной суммой или процентами	31,163	22,565
Резерв на потери	<u>(10,520)</u>	<u>(13,839)</u>
Чистая стоимость просроченных кредитов	20,643	8,726

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в кредиты и средства, предоставленные клиентам, включались кредиты, по которым приостановлены начисление процентов, на общую сумму 59,593 тыс. сом и 14,480 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. проценты по кредитам в сумме 28,422 тыс. сом и 20.698 тыс. сом, соответственно, начисленные на обесцененные кредиты, не были признаны в отчете о прибыли и убытках.

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, представлены в пояснениях 31 и представляют собой оставшиеся периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитному договору.

Анализ по секторам экономики

	2005	2004
Оптовая торговля	231,117	173,176
Пищевая и легкая промышленность	180,606	135,824
Недвижимость	128,669	84,517
Физические лица	45,253	39,962
Туризм и гостиничный бизнес	40,890	19,129
Сельское хозяйство	28,412	26,920
Строительство	21,886	25,382
Связь	12,356	14,317
Транспорт	10,589	10,720
Энергетика	2,065	6,193
Аренда	481	1,769
Прочие	63,537	15,131
Начисленные проценты по кредитам	<u>7,360</u>	<u>2,354</u>
	<u>773,221</u>	<u>555,394</u>
Резерв на потери	<u>(43,074)</u>	<u>(32,512)</u>
Итого кредиты и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери	<u>730,147</u>	<u>522,882</u>

По состоянию за 31 декабря 2005 и 2004 гг., кредиты, предоставленные клиентам, были обеспечены следующим залогом:

	2005	2004
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прочим залогом (автотранспорт, оборудование, товары и т.д.)	284,021	296,461
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости	268,061	147,945
Кредиты, обеспеченные депозитом и недвижимостью.	93,753	56,776
Кредиты, обеспеченные залогом автотранспорта	37,072	4,381
Кредиты, обеспеченные залогом товаров в обороте	35,080	8,325
Кредиты, обеспеченные бытовой техникой и прочим залогом	32,407	16,823
Кредиты, обеспеченные прочим залогом	15,467	22,329

Начисленные проценты по кредитам	7,360	2,354
	773,221	555,394
Резерв на потери	(43,074)	(32,512)
Итого кредиты и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери	730,147	522,882

16. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Номинал	Дисконт	2005 Коррек-ка справедл. стоимости	Итого
Долговые ценные бумаги:				
Государственные казначейские векселя (ГКВ)	83,939	(4,756)	1,092	80,275
Долевые ценные бумаги:				
Простые именные акции ЗАО «Межбанковский процессинговый центр»	20	-	-	20
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	83,959	(4,756)	1,092	80,295

	Номинал	Дисконт	2004 Коррек-ка справедл. стоимости	Итого
Долговые ценные бумаги:				
Государственные казначейские векселя (ГКВ)	53,377	(1,700)	1,012	52,689
Долевые ценные бумаги:				
Простые именные акции ЗАО «Межбанковский процессинговый центр»	20	-	-	20
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	53,397	(1,700)	1,012	52,709

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость ГКВ в наличии для продажи приведена к стоимости векселей размещенных на аукционе НБКР от 29 декабря 2005 г. и 30 декабря 2004 г., которая, по мнению руководства, является справедливой стоимостью ГКВ на отчетные даты. Корректировка балансовой стоимости до справедливой стоимости учитывается в собственном капитале Банка (см. Примечание 25).

По состоянию за 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банк владел простыми именными акциями в количестве 20 штук, номинальной стоимостью 1000 сом, что составляло 9,09% уставного капитала ЗАО «Межбанковский процессинговый центр». Справедливую стоимость этих инвестиций определить невозможно, поэтому они учитываются по стоимости приобретения.

Государственные Казначейские Векселя (ГКВ) – сомовые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Правительством Кыргызской Республики. ГКВ представляют собой краткосрочные и среднесрочные 3, 6, 12 и 18 месячные векселя.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Офисное оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Всего
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2004 г.	42,311	16,327	12,640	3,897	75,175
Поступления	5,066	13,084	4,378	2,152	24,679
Выбытия	-	(454)	(563)	(660)	(1,677)
На 31 декабря 2005 г.	47,377	28,957	16,454	5,389	98,177
Начисленная амортизация					
На 31 декабря 2004 г.	1,907	7,121	5,245	1,846	16,119
Начисления за период	860	3,122	2,411	902	7,296
Выбытия	-	(292)	(489)	(543)	(1,324)
На 31 декабря 2005 г.	2,767	9,950	7,167	2,205	22,089
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2005 г.	44,610	19,007	9,287	3,184	76,088
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 г.	40,404	9,206	7,395	2,051	59,056

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. основные средства включают в себя стоимость капитальных вложений в обустройство арендованного здания с чистой балансовой стоимостью в 269 тыс. сом и 35 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. основные средства включают в себя банковское оборудование балансовой стоимостью 8,468 тыс. сом, предназначенное для установки по которому начисление амортизации не производилось. (2004:0)

По состоянию на 31 декабря 2005 г. здания Банка с балансовой стоимостью 35,069 тыс. сом были заложены в качестве обеспечения по кредитам полученным от АО «АТФБанк». (2004:0)

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. основные средства включают полностью амортизированные активы, находящиеся в эксплуатации, на сумму 6,520 тыс. сом и 4,564 тыс. сом, соответственно.

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензия	Всего
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2004 г.	1,823	1,471	3,294
Поступления	1,483	-	1,483
Выбытия	(90)	-	(90)
На 31 декабря 2005 г.	3,216	1,471	4,687
Начисленная амортизация			
На 31 декабря 2004 г.	191	82	273
Начисления за период	66	490	556
Выбытия	(90)	-	(90)
На 31 декабря 2005 г.	167	572	739
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2005 г.	3,049	899	3,948

Чистая балансовая стоимость

На 31 декабря 2004 г.

1,6321,3893,021

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. нематериальные активы включают в себя программное обеспечение на стадии внедрения в сумме 2,918 тыс. сом и 1,435 тыс. сом, соответственно, по данному нематериальному активу начисление амортизации не производилось.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	2005	2004
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	2,764	1,436
Товарно-материальные запасы	2,182	743
Незавершенные расчеты по операциям Western Union	837	583
Инвестиции в ассоциированные компании	-	499
Прочие	27	811
	<u>5,810</u>	<u>4,072</u>
За вычетом резерва на потери по активам, принятым в собственность		
Банка в счет погашения кредитов	(26)	(27)
За вычетом резерва на потери по инвестициям и прочим активам	-	(249)
Итого прочие активы	<u>5,784</u>	<u>3,796</u>

Информация о движении резервов на потери за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 6.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. в состав предоплаты и прочей дебиторской задолженности включены в основном предоплата по капитальным вложениям зданий Жалалабатского филиала в сумме 1,031 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2004 г. в состав предоплаты и прочей дебиторской задолженности включена в основном предоплата НБКР за услуги SWIFT Net в сумме 592 тыс. сом.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав предоплаты и прочей дебиторской задолженности также включены предоплаты за аренду в сумме 277 тыс. сом и 374 тыс. сом, соответственно и за страхование в сумме 258 тыс. сом и 157 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004г. в составе инвестиций в ассоциированную компанию в сумме 499 тыс. сом, включена стоимость простых акций финансового учреждения ИФК «Капитал» в количестве 499 простых акций, номинальной стоимостью 1000 сом. Доля Банка в уставном капитале ИФК «Капитал» составляла 33%. Инвестиции учитывались по себестоимости за вычетом резерва под обесценения. В отчетном периоде общим собранием акционеров ИФК «Капитал» было принято решение о добровольной ликвидации компании. В стоимость возмещения ликвидируемых инвестиций, Банк принял простые акции ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа» в количестве 23 штук, номинальной стоимостью 48,0 тыс. сом за 1 акцию, доля Банка в капитале составляет 4.06%. В связи с тем, что справедливую стоимость принятых инвестиций не возможно определить и Банк не ожидает получение экономических выгод в обозримом будущем, на момент принятия данные инвестиции были учтены по номинальной стоимости 1 сом. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в отчете о прибылях и убытках по статье прочие доходы/(расходы) включены убытки и доходы от инвестиций в ИФК «Капитал» в сумме (499) тыс. сом и 130 тыс. сом, соответственно. (см. Комментарий 9,28).

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД НБКР

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. обязательство Банка перед НБКР представлено следующим образом:

	2005	2004
Кредит от НБКР	3,007	3,896
Начисленные проценты	82	71
Итого обязательства перед НБКР	3,089	3,967

Банк участвует в программе распределения кредитной линии Международной Ассоциации Развития (МАР). МАР открыла кредитную линию коммерческим банкам Кыргызской Республики с целью поддержания и развития малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике. В рамках данной кредитной линии НБКР действует в роли финансового агента Министерства финансов Кыргызской Республики в распределение кредитных средств Банку и другим коммерческим банкам. Кредитное соглашение НБКР было подписано 29 ноября 2000 г.

Кредитные линии имеют основной срок 7 лет и «плавающую» процентную ставку ЛИБОР плюс 2%. Кредитные линии и связанные с ним кредиты клиентам выражены в долларах США. Банк несет кредитный риск по кредитам, которые он выдает, и применяет процентную ставку ЛИБОР плюс 9%.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. кредитный портфель Банка включает в себя ссуды, выданные по кредитной линии МАР, на общую сумму 3,007 тыс. сом и 3,896 тыс. сом, соответственно (см. Комментарии 15).

21. СЧЕТА И КРЕДИТЫ ДРУГИХ БАНКОВ

По состоянию за 31 декабря 2005 и 2004 гг. счета и кредиты других банков и прочих финансово-кредитных учреждений, представлены следующим образом:

	2005	2004
Счет «лоро»	9,724	386
Срочные депозиты	96,646	44,955
Кредиты	61,952	20,812
Начисленные проценты	1,209	-
Итого кредиты и средства, полученные от банков	169,531	66,153

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. срочные депозиты в сумме 75,995 тыс. сом и 44,955 тыс. сом являлись залоговым обеспечением по выданным кредитам клиентам (см. Комментарии 15).

Концентрация кредитов и средств, полученных от банков

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. счета и кредиты банков и прочих финансовых учреждений, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по кредитам и средствам, полученным от банков и прочих финансово-кредитных учреждений, представлены следующим образом:

	2005	2004
АО «АТФБанк»	148,310	45,341
Расчетно-Сберегательная компания	21,221	-
Национальный банк Пакистана	-	20,812
Итого кредиты и средства, полученные от банков	169,531	66,153

22. ТЕКУЩИЕ СЧЕТА И ВКЛАДЫ КЛИЕНТОВ

По состоянию за 31 декабря 2005 и 2004 гг., счета клиентов представлены следующим образом:

	2005	2004
Депозиты до востребования	453,281	683,775
Срочные депозиты	204,223	67,990
Начисленные проценты	3,719	3,361
Итого счета клиентов	661,223	755,126

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. срочные депозиты клиентов на сумму 29,976 тыс. сом и 4,835 тыс. сом, соответственно были заблокированы банком в качестве залога исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам выданным Банком.

Концентрация счетов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в счета клиентов входит задолженность Банка перед 1 крупным клиентом представляющая собой более 10% от общей суммы счетов клиентов. Остатки данной задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг составляли 87,308 тыс. сом и 77,088 тыс. сом, соответственно.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	2005	2004
Коммерческие организации	401,695	484,595
Частный сектор	181,912	186,818
Общественные не коммерческие организации	36,206	65,374
Финансовые учреждения, отличные от банков	15,155	10,700
Государственный сектор	2,266	1,877
Прочие	20,270	2,401
Начисленные процентные расходы по счетам клиентов	3,719	3,361
Итого счета клиентов	661,223	755,126

23. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав резервов, включались резервы по гарантиям и обязательствам, связанным с предоставлением кредитов на общую сумму 201 тыс. сом и 4,911 тыс. сом, соответственно.

Информация о движении резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 6.

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2005	2004
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	4,002	3,304
Дивиденды к выплате	1,244	1,250
Начисленные расходы	921	1,428
Кредит от Министерства финансов КР	647	686
Предоплата акционеров на увеличение уставного капитала	252	252
Прочие	424	224
Итого прочие обязательства	7,490	7,144

Банк имеет кредитное соглашение с Министерством Финансов КР, подписанное 2 августа 2000 г. в рамках кредитного соглашения с Азиатским Банком Развития. Кредит деноминирован в долларах США со сроком погашения 15 лет и процентной ставкой 1.5% годовых. Первоначально кредит был учтен по текущей стоимости чистых денежных потоков за оставшийся период долга. Дисконт был

определен на основе рыночных ставок, имеющихся на дату выдачи по заимствованиям с аналогичными кредитными характеристиками, и составил 16%.

	2005	2004
Кредит от Министерства Финансов КР к выплате	1,177	1,311
Дисконт	(530)	(625)
Итого задолженность перед Министерством Финансов КР	647	686

25. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. объявленный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 3,000 тыс. простых акций и 2,172 тыс. простых акций, соответственно, номинальной стоимостью 50 сом каждая. Все простые акции имеют один голос и равные права на выплату объявленных дивидендов.

По состоянию на 26 апреля 2005 г. на общем собрании акционеров Банка было принято решение о выпуске 828 тыс. простых акций по номинальной стоимости. Оплата дополнительно выпущенных простых акций Банка была произведена АО «АТФБанк» в июле 2005 г. на сумму 41,400 тыс. сом.

Дивиденды

Дивиденды ограничиваются максимальной суммой нераспределенной прибыли Банка, решение об объявлении дивидендов принимается общим собранием акционеров. За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. общим собранием акционеров Банка было принято решение не выплачивать дивиденды по простым акциям. За год, закончившийся 31 декабря 2003г. общим собранием акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по простым акциям на общую сумму 5,000 тыс. сом. Дивиденды в сумме 6 тыс. сом и 4,427 тыс. сом были выплачены в течение 2005 и 2004 гг., соответственно (см. Комментарии 24).

Резервы

В составе собственного капитала учитывается резерв по переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. общая сумма резерва по переоценке ценных бумаг, составляла 1,092 тыс. сом и 1,012 тыс. сом, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. сумма корректировки резерва по переоценки ценных бумаг составляла 80 тыс. сом и 209 тыс. сом, соответственно. (см. Комментарии 16).

26. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

По состоянию на 31 декабря 2005г. Банк не имел финансовых активов и обязательств, подлежащих зачету. По состоянию на 31 декабря 2004 г. был произведен зачет полученной и уплаченной предоплаты за аккредитив в сумме 46,463 тыс. сом.

27. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Потенциальные обязательства

В процессе своей 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.

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.

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме утвержденного кредита.

Банк предоставляет финансовые гарантии и открывает аккредитивы для обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими сторонами. Данные соглашения имеют фиксированные лимиты и, как правило, выдаются на срок до пяти лет. Банк также выдает гарантии, выступая в качестве расчетного агента по заемным и кредитным операциям с ценными бумагами.

Договорные суммы потенциальных и условных обязательств представлены ниже в таблице по категориям. Суммы, отраженные в таблице в отношении потенциальных обязательств, предполагают, что указанные суммы полностью авансированы. Суммы, отраженные в таблице в отношении гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину расчетного убытка, который был бы признан в финансовой отчетности на отчетную дату в том случае, если бы контрагенты Банка не выполнили свои договорные обязательства.

	2005	2004
Обязательства по выдаче кредитов	10,520	14,603
Выданные гарантии	9,793	13,061
Аккредитивы	-	3,305
	20,313	30,969
За вычетом созданного резерва	(201)	(4,911)
За вычетом денежного залога	(9,325)	(2,170)
Итого условные обязательства	10,787	23,888

Информация о движении резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 6.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. счета клиентов на сумму 9,325 тыс. сом и 2,170 тыс. сом удерживались в качестве обеспечения гарантий, которые были предоставлены Банком (см. Комментарий 22). По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., по мнению руководства Банка, создание резерва по данным обязательствам не требуется.

Условные обязательства

Страхование

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Банк не предусматривает страхового покрытия в отношении имущества и оборудования на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Банка, или относящимся к деятельности Банка. До тех пор, пока Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

За годы, заканчивающиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., основные средства Банка были застрахованы на сумму 31,367 тыс. сом и 29,251 тыс. сом, соответственно. В настоящее время Банк еще не приобрел страхового покрытия для вновь приобретенных зданий и прочих основных средств. На данный момент в Кыргызской Республике в целом отсутствует система страхования ответственности.

Судебные иски

Руководство Банка не располагает сведениями о существенных текущих, незавершенных или угрожающих исков против Банка.

Налоговые условные обязательства

Налоговая система Кыргызской Республики является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации со стороны налоговых органов. Налоги подлежат проверке со стороны налоговых органов, что может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов с момента проведения последней проверки. Руководство Банка основываясь на понимании налогового законодательства, считает что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние два года.

Планы пенсионного обеспечения

Банк не имеет никаких соглашений по пенсионному обеспечению помимо государственной пенсионной системы Кыргызской Республики, которая предусматривает осуществление текущих взносов работодателем, рассчитанных как процентное соотношение текущих валовых платежей по заработной плате. Такие расходы начисляются в периоде получения соответствующей заработной платы. Кроме того, Банк не предусматривает выплату пенсионных пособий или других значительных компенсационных выплат, требующих начислений.

28. 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:

Осуществление контроля:

Материнской компанией Банка является АО «АТФ Банк».

Операции с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом:

По состоянию на 31 декабря 2005 года Члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал, а также их близкие родственники не владеют простыми акциями Банка. (2004: 5.28%)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. общая сумма вознаграждения Членов Совета Директоров и ключевого управленческого персонала, включенная в расходы по заработной плате составляла 5,667 тыс. сом и 4,149 тыс. сом, соответственно (Примечание 10). Все вознаграждения были в форме краткосрочных выплат.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банк не имел существенных операций, отраженных в Бухгалтерском Балансе с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом

Операции с материнским Банком и прочими связанными сторонами:

По состоянию на 31 декабря 2005 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с АО «АТФ Банк» и прочими связанными сторонами представлены следующим образом:

	Операции с АО «АТФБанк»		Операции со связанными сторонами		2005
	Тыс. сом	Средняя ставка процента	Тыс. сом	Средняя ставка процента	Итого
Счета и кредиты в других банках	1,159	0%	-	-	1,159
Кредиты, предоставленные клиентам, всего	-	-	15,576	15%	15,576
Резерв на потери	-	-	(662)	-	(662)

Счета и кредиты других банков	148,310	11%	-	-	148,310
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	19,456	1%	19,456
Прочие обязательства	-	-	252	0%	252
Потенциальные и условные обязательства	-	-	165	0%	165

	Операции с АО «АТФБанк»		Операции с прочими связанными сторонами		2004 Итого
	Тыс. сом	Средняя ставка процента	Тыс. сом	Средняя ставка процента	
Счета и кредиты в других банках	495	0%	-	-	495
Кредиты, предоставленные клиентам, всего	-	-	12,033	14%	12,033
Резерв на потери	-	-	6,448	0%	6,448
Счета и кредиты других банков	45,341	10%	-	-	45,341
Текущие счета и вклады клиентов	-	-	20,335	2%	20,335
Прочие обязательства	-	-	252	0%	252
Потенциальные и условные обязательства	-	-	3,638	0%	3,638

За год, завершившийся 31 декабря 2005 г., Банком были размещены и привлечены средства в АО «АТФБанк», по счетам «ностро» на сумму 212,772 тыс. сом и 212,108 тыс. сом, соответственно.

За год, завершившийся 31 декабря 2005 г., Банком были привлечены и размещены средства АО «АТФБанк», по счетам «лоро» на сумму 174,336 тыс. сом и 164,998 тыс. сом, соответственно.

За год, завершившийся 31 декабря 2005 г., Банком были привлечены кредиты от АО «АТФБанк», на сумму 164,229 тыс. сом, а также погашено кредитов на сумму 102,278 тыс. сом.

За год, завершившийся 31 декабря 2005 г., Банком был привлечен срочный депозит АО «АТФБанк», являющийся залоговым обеспечением по выданному кредиту клиенту, на сумму 31,041 тыс. сом.

За год, завершившийся 31 декабря 2005 г., Банком было начислено и уплачено процентов по кредитам и средствам, привлеченным от АО «АТФБанк», на сумму 3,785 тыс. сом и 3,146 тыс. сом, соответственно.

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	АО «АТФБанк»	Прочие связанные стороны	2005 Итого	АО «АТФБанк»	Прочие связанные сторонамы	2004 Итого
Процентный доход	1	2,449	2,550	5	1,654	1,659
Процентный расход	(5,983)	(87)	(6,070)	(3,896)	(333)	(4,229)
Расходы по резервам	-	(662)	(662)	-	(6,701)	(6,701)
Комиссионные доходы	-	3,833	3,833	-	1,360	1,360
Комиссионные расходы	(16)	-	(16)	(14)	-	(14)
Прочие доходы	-	-	-	-	130	130

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

	2005		2004	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы				
Наличные денежные средства	68,489	68,489	98,050	98,050
Счет в НБКР	46,904	46,904	138,905	138,905
Счета и кредиты в других банках, за вычетом резервов	61,141	61,141	107,981	107,981
Кредиты и средства предоставленные клиентам, за вычетом резервов	754,993	730,147	564,927	522,882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	80,295	80,295	53,709	53,709
Прочие активы	837	837	1,082	1,082
Обязательства				
Обязательства перед НБКР	3,089	3,089	3,967	3,967
Счета и кредиты других банков	169,531	169,531	66,153	66,153
Текущие счета и вклады клиентов	662,016	661,223	755,250	755,126
Прочие обязательства	8,123	8,123	7,311	7,311

Предполагаемая справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств рассчитывается на основании дисконтируемых ожидаемых денежных потоков и дисконтных ставок по подобным инструментам на дату составления бухгалтерского баланса.

Оценка справедливой стоимости произведена в целях приблизительного определения суммы, на которую можно обменять финансовый инструмент при сделке между хорошо осведомленными, независимыми и желающими совершить такую сделку сторонами. Тем не менее, принимая во внимание неопределенность и используя субъективные суждения, получаемую справедливую стоимость не следует рассматривать как возможную стоимость реализации при немедленной продажи активов или исполнение обязательств.

30. АДЕКВАТНОСТЬ КАПИТАЛА

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов коэффициенты адекватности капитала составляли 29% и 27% соответственно, что превышает минимальный 8% уровень, рекомендованный Базельским соглашением.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности для обеспечения постоянного наличия денег, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом директоров Банка.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневный контроль по ожидаемым потокам денежных средств. Управление структурой активов-пассивов в Банке возлагается на комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает лимиты на структуру баланса банка и отвечает за среднесрочное и долгосрочное управление ликвидностью. Текущее управление ликвидностью осуществляется казначейством Банка. КУАП на основании анализа текущей экономической ситуации (уровня рыночных процентных ставок, инфляции, ожидаемых денежных потоков по срочным договорам и т.д.), принимает решения о лимитах кредитования в разрезе продуктов, сроках и ставках размещения и привлечения денежных средств, включая поправку на существующие потенциальные риски потерь. Для ограничения риска и поддержания ликвидности, часть денежных средств Банк размещает в высоконадежные государственные ценные бумаги.

С целью управления риском ликвидности Казначейство Банка осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении минимального уровня средств, для предоставления межбанковских и прочих займов, вложений в ценные бумаги, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме. В целях хеджирования возможных рисков по текущей ликвидности Банк имеет соглашение на использование ресурсов в рамках предоставленной кредитной линии АО «АТФБанк».

Нижеприведенная таблица «Анализ по срокам погашения» показывает денежные активы и обязательства по оставшимся срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2005 года. Вследствие того, что в основном все финансовые инструменты банка являются контрактами с фиксированной процентной ставкой, оставшиеся до погашения сроки также представляют собой сроки, оставшиеся до изменения процентных ставок:

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Риск изменения процентных ставок возникает, когда действующих или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения больше или меньше действующих или прогнозируемых обязательств в тот период погашения. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется Комитетом Банка по управлению активами и пассивами и утверждается Советом директоров Банка.

Ниже представлена таблица, которая показывает процентные активы и обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения. Данные ставки вознаграждения являются приближенным значением доходности к погашению данных активов и обязательств.

	2005 г.		2004 г.	
	Стоимость тыс. сомов	Средняя эффектив- ная ставка вознаграж- дения	Стоимость тыс. сомов	Средняя эффектив- ная ставка вознаграж- дения
Процентные активы				
Счета и кредиты в других банках				
<i>Межбанковские операции</i>				
- в сомах	5,000	12%	-	-
Инвестиции				
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
- в сомах	80,295	7.58%	52,689	11%
Кредиты клиентам				
- сомы	212,561	24.85%	129,881	24.07%
- доллары США	513,560	18.12%	393,001	17.29%
- евро	4,026	17.01%	-	-
Процентные обязательства				
<i>Обязательства перед НБКР</i>				
- доллары США	3,089	LIBOR+2%	3,967	LIBOR + 2%
<i>Счета и кредиты других банков</i>				
- доллары США	159,807	10.73%	65,767	11.06%
<i>Текущие счета и вклады клиентов</i>				
- сомы	53,696	10.41%-	48,877	10.18%
- доллары США	157,048	8.52%	152,303	8.59%
- евро	1,994	4.80%	6,095	4.84%
<i>Прочие обязательства</i>				
<i>Кредит от Министерства финансов Кыргызской Республики</i>				
- доллары США	647	1.5%	686	1.5%

Анализ по срокам погашения

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Бессрочные	Всего
Активы							
Наличные денежные средства	68,489	-	-	-	-	-	68,489
Остатки на счетах в НБКР	46,904	-	-	-	-	-	46,904
Счета и кредиты в других банках, за вычетом резервов	61,141	-	-	-	-	-	61,141
Кредиты и средства предоставленные клиентам, за вычетом резервов	18,555	24,708	263,440	335,826	87,618	-	730,147
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	23,454	28,271	28,550	-	20	80,295
Основные средства	-	-	-	-	-	76,088	76,088
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	3,948	3,948
Прочие активы, за вычетом резервов	3,622	-	-	-	-	2,162	5,784
Всего активы	198,711	48,162	291,711	364,376	87,618	82,218	1,072,796
Обязательства							
Обязательства перед НБКР	511	-	430	1,718	430	-	3,089
Счета и кредиты других банков	10,934	82,602	75,995	-	-	-	169,531
Текущие счета и вклады клиентов	508,703	18,785	121,910	11,825	-	-	661,223
Налоговые обязательства	-	633	-	-	5,936	-	6,569
Резерв и прочие обязательства	6,856	132	56	114	533	-	7,691
Всего обязательства	527,004	102,152	198,391	13,657	6,899	-	848,103
Чистая позиция на 31 декабря 2005 г.	(328,293)	(53,990)	93,320	350,719	80,719	82,218	224,693
Чистая позиция на 31 декабря 2004 г.	(183,371)	(40,702)	66,433	172,014	68,772	62,820	145,966

Валютный риск

Банк имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких видах иностранной валюты. Валютный риск возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы, в иностранной валюте являются больше или меньше обязательств в этой же валюте.

Для управления валютным риском, Банк придерживается лимитов валютной позиции, которые не должны превышать 20% от Чистого суммарного капитала Банка. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам для филиалов Банка. Казначейством Банка ежедневно отслеживаются движение курсов валют на мировом рынке, а также результаты ежедневных торгов на межбанковском валютном рынке Кыргызской Республики. На основании полученных данных принимается взвешенное решение по управлению валютной позиции Банка.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена следующим образом:

	Сом.	Долл. США 1 долл. = 41.3011 сом	Евро 1 евро = 48.9686 сом	Прочая валюта	2005 Всего тыс. сом.
АКТИВЫ					
Наличные денежные средства	30,184	33,344	3,581	1,380	68,489
Остатки на счетах в НБКР	46,904	-	-	-	46,904
Счета и кредиты в других банках, за вычетом резервов	4,900	35,699	3,134	17,408	61,141
Кредиты и средства предоставленные клиентам, за вычетом резервов	212,561	513,560	4,026	0	730,147
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	80,295	-	-	-	80,295
Основные средства	76,088	-	-	-	76,088
Нематериальные активы	3,948	-	-	-	3,948
Прочие активы, за вычетом резервов	4,804	977	-	3	5,784
ИТОГО АКТИВЫ	459,684	583,580	10,741	18,791	1,072,796
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства перед НБКР	-	3,089	-	-	3,089
Счета и кредиты других банков	9,724	159,807	-	-	169,531
Текущие счета и вклады клиентов	208,239	427,035	10,255	15,694	661,223
Налоговые обязательства	6,569	-	-	-	6,569
Резерв и прочие обязательства	6,186	1,490	15	-	7,691
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	230,718	591,421	10,270	15,694	848,103
Чистая позиция на 31 декабря 2005г.	228,966	7,841	471	3,097	224,693
Чистая позиция на 31 декабря 2004г.	130,813	12,015	(98)	3,146	145,966

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск того, что стоимость финансового инструмента будет варьироваться в результате изменений рыночных цен, если эти изменения вызваны факторами, присущими определенному инструменту, или факторами, влияющими на все торгуемые на рынке инструменты. Ценовой риск возникает, когда Банк занимает длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых убытков, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Кредитная политика утверждается Советом Директоров Банка.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам (ипотека, потребительский) утверждаются Правлением Банка, по мере предоставления заявок кредитными подразделениями. Риск по каждому заемщику, включая банки, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Для ограничения кредитного риска в Банке создан многоуровневый Кредитный Комитет и существует четкое функциональное разделение по выдаче кредитов и последующей работы с ними.

Решение о выдаче кредита применяется после проведения надежной оценки кредитоспособности заемщика и наличия залогового обеспечения.

При оценке кредитоспособности заемщика, основное внимание уделяется доходности его действующего бизнеса и рассчитывается среднемесячная прибыль, которая должна быть достаточной для погашения основной суммы долга и начисленных процентов. Анализ среднемесячной прибыли производится за 3-12 и более предшествующих месяцев.

Банком разработана и применяется система оценки кредитоспособности заемщика. В основу оценки кредитоспособности включены следующие показатели:

- финансовые показатели;
- менеджмент компании;
- рынок, на котором работает компания и доля занимаемая ей;
- обеспечение кредита;
- кредитная история и использование банковских услуг.

В отношении всех кредитов Банк получает залог, который оценивается по рыночной стоимости с применением оценочных коэффициентов, установленных Банком в размере от 0,1 до 0,8, причем выдача кредита производится по оценочной стоимости залога с учетом коэффициентов, которая должна покрывать сумму выдаваемого кредита плюс, предполагаемые к получению проценты за определенный период. Для уменьшения кредитного риска Банком также проводится диверсификация залогового обеспечения.

Также в целях ограничения кредитного риска Банком применяется аннуитетное погашение задолженности заемщика

В работе с проблемными кредитами Банк, в первую очередь, выявляет причину просрочек, а затем совместно с заемщиком проводит работу по их устранению. Совместно с заемщиком разрабатываются возможные варианты погашения задолженности, при необходимости предлагается реструктуризация займа. В некоторых случаях комитет старается не ужесточать применяемые меры, а наоборот, послабляет меры, для преодоления временных трудностей.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов или гарантий. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной условий договора. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в

большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным 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 кредитов, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк осуществляет мониторинг обязательств по предоставлению кредитов также как и кредитов.

По всем выданным кредитам или кредитным обязательствам, в зависимости от уровня кредитного риска, Банк ежемесячно производит отчисления в резерв на покрытие потенциальных потерь и убытков. По мнению Руководства Банка созданный резерв по состоянию на 31 декабря 2005 г. в достаточной степени отражает уровень кредитного риска.

Географическая концентрация

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

				2005
	Кыргызская Республика	Страны - члены ОЭСР	Страны - не члены ОЭСР	Всего
Активы				
Наличные денежные средства	68,489	-	-	68,489
Остатки на счетах в НБКР	46,904	-	-	46,904
Счета и кредиты в других банках, за вычетом резервов	4,900	31,894	24,347	61,141
Кредиты и средства предоставленные клиентам, за вычетом резервов	700,821	-	29,326	730,147
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	80,295	-	-	80,295
Основные средства	76,088	-	-	76,088
Нематериальные активы	3,948	-	-	3,948
Прочие активы, за вычетом резервов	5,784	-	-	5,784
Всего активы	987,229	31,894	53,673	1,072,796
Обязательства				
Обязательства перед НБКР	3,089	-	-	3,089
Счета и кредиты других банков	21,221	-	148,310	169,531
Текущие счета и вклады клиентов	640,953	11,544	8,726	661,223
Налоговые обязательства	6,569	-	-	6,569
Резерв и прочие обязательства	7,691	-	-	7,691
Всего обязательства	679,523	11,544	157,036	848,103
Чистая позиция на 31 декабря 2005 г.	307,706	20,350	(103,363)	224,693
Чистая позиция на 31 декабря 2004 г.	83,326	86,698	(24,058)	145,966

ОАО «Энергобанк»**Сведение о соблюдении экономических нормативов, установленных НБКР по состоянию за 31 декабря 2005 года.**

№ п\п	Сумма капитала и нормативы	Установленное значение норматива	Фактически значение норматива
1	2	3	4
1	Максимальный размер риска на одного заемщика, не связанного с банком (К 1.1)	не более 20%	17,8%
2	Максимальный размер риска на одного заемщика, связанного с банком (К 1.2)	не более 15%	5,4%
3	Максимальный размер риска по межбанковским размещениям, не связанного с банком (К 1.3)	не более 30%	7,2%
4	Максимальный размер риска по межбанковским размещениям, в связанных банках (К 1.4)	не более 15%	0,5%
5	Коэффициент адекватности суммарного капитала (К 2.1)	не менее 12%	28,9%
6	Коэффициент адекватности капитала Первого уровня (К 2.2)	не менее 6%	22,7%
7	Коэффициент леверджа (К 2.3)	не менее 8%	21,3%
8	Норматив ликвидности Банка (К 3)	не менее 30%	59,1%
9	Количество дней нарушений по суммарной величине длинных валютных позиций по всем валютам (К 4.1)	не более 20%	-
10	Количество дней нарушений по суммарной величине коротких валютных позиций по всем валютам (К 4.2)	не более 20%	-

Сабит Шакенов
Председатель Правления

Асель Омарова
Главный бухгалтер