



CAPITAL BANK



Жилийн тайлан

2004

Annual Report

Жилийн тайлан 2004
Annual Report 2004



*Хамтдаа
хөгжицгөө*

*Prospering
together*





CAPITAL BANK

ЭРХЭМ ЗОРИЛГО

Хүний нөөцийн хөгжил, мэдээллийн технологийн дэвшлийг оновчтой ашиглаж, үйлчлүүлэгчдийн эрэлт хэрэгцээг санхүүгийн цогц үйлчилгээгээр хангадаг нэн найдвартай банк болон хөгжих явдал мөн.

MISSION STATEMENT

To develop into the most reliable bank, which satisfies customer needs and expectations with a full range of financial services by mobilizing optimal human resources and advancing information technology.

Гарчиг

Contents

5	<i>Толоолон Удирдах Зөвлөлийн даргын мэндчилгээ</i>	5	<i>Message from the Chairman of the Board of Directors</i>
6	<i>Капитал банкны товч танилцуулга</i>	6	<i>Profile</i>
8	<i>Санхүүгийн үндсэн үзүүлэлт</i>	8	<i>Financial highlights</i>
10	<i>Капитал банкны үйлчилгээний стандарт</i>	10	<i>Operational standards at Capital bank</i>
11	<i>Зохион байгуулалтын бүтэц</i>	11	<i>Organizational structure</i>
12	<i>Санхүүгийн үр дүн</i>	12	<i>Financial performance</i>
16	<i>Маркетинг, гадаад харилцаа</i>	16	<i>Marketing and foreign relations</i>
20	<i>Зээллэгээ</i>	20	<i>Lending operations</i>
22	<i>Хүний нөөцийн хөгжил</i>	22	<i>Human resource development</i>
23	<i>Мэдээллийн технологи</i>	23	<i>Information technology</i>
25	<i>Аудиторын дүгнэлт</i>	25	<i>Auditor's report</i>
26	<i>Санхүүгийн тайлан</i>	27	<i>Balance sheet</i>
26	<i>Орлогын тайлан</i>	27	<i>Income statement</i>
28	<i>Мөнгөн гүйлгээний тайлан</i>	29	<i>Cash flow statement</i>
30	<i>Капитал банкны салбар, тооцооны төвүүд</i>	31	<i>Branches & settlement centers of Capital bank</i>



Төлөөлөн Удирдах Зөвлөлийн даргын МЭНДЧИЛГЭЭ

Эрхэм хүндэт бизнесийн түнш,
харилцагч, хадгаламж эзэмшигч та
бүхэндээ Капитал банкны Төлөөлөн
Удирдах Зөвлөлийн нэрийн өмнөөс
чин сэтгэлийн халуун мэндийг
дэвшүүлж 2004 онд хийсэн бүтээснээ
тайлагнаж байгаадаа туйлын баяртай
байна.

Капитал банк 2004 онд Монгол улсын банк санхүүгийн зах зээл дэх үйл ажиллагаагаа өргөжүүлэн харилцагч, хадгаламж эзэмшигч, зээлдэгчдийн эрэлт хэрэгцээ, шаардлагад нийцсэн орчин үеийн шинэлэг бүтээгдэхүүн, үйлчилгээг нэвтрүүллээ. /Онлайн банк, интернет банк, e-Pay карт, Travelex олон улсын мөнгөн гуйвуулга г.м/

Банкны энэхүү ололт, амжилтын үндэс нь нийт ажиллагсад болон дотоод, гадаадын байгууллага, бизнесийн түншүүд, харилцагч, хадгаламж эзэмшигчид та бүхэнтэй харилцан ашигтай хамтын ажиллагаа өрнүүлсэний үр дүн гэж үзэж байна.

Бид цаашид ч банк, санхүүгийн зах зээл дээр тогтвортой үйл ажиллагаа, найдвартай түншлэлийг иш үндэс болгон улам идэвхтэй ажиллаж та бүгдийнхээ хэрэгцээ шаардлагад нийцсэн шинэ бүтээгдэхүүн, үйлчилгээг хүргэхдээ туйлын баяртай байх болно.

Та бүхний ажил үйлс, ариун цагаан хөдөлмөрт өрнүүн амжилтыг хүсэж, ерөөлийн дээдийг дэвшүүлэх энэ ялдамд бидний хамтын ажиллагаа хойшид ч улам өргөжин хөгжино гэдэгт найдаж байна.

Хүндэтгэсэн,

Message from the Chairman of the Board of Directors

It is my great pleasure on behalf of the Board of Directors of the Capital Bank to extend our sincere greetings to all our business partners, clients and customers by reporting the achievements of Capital Bank and accomplishment of the Bank's objectives for the year 2004.

During the year 2004 Capital Bank expanded its activities in the banking and financial market of Mongolia and introduced new advanced products and services (On-line banking, Internet banking, e-Pay card, Travelex money transfer etc.) that have met the demands and expectations of our clients and customers.

We perceive that a milestone of these achievements has been the results of hard work by the Bank's employees as well as productive and mutually beneficial cooperation with our domestic and international business partners, clients and customers.

In the spirit of ensuring sustainable activities and reliable partnership in the financial market of Mongolia we will endeavour to work more proactively and to introduce new products and services for meeting our clients' and customers' needs and wants.

I would like to take this opportunity to wish you every success in your respective businesses and I am hopeful that our working relationship will further develop in the near future.

Sincerely,



A. ARIUNBOLD.

Капитал банкны товч танилцуулга

Profile

Капитал банк нь Монгол Улсын холбогдох хууль тогтоомжийн дагуу 1990 оны 07 дугаар сарын 27-ны өдөр анхны арилжааны банк болон үйл ажиллагаагаа явуулж эхэлсэн.

Өнөөдрийн байдлаар, тус банк Эрдэнэт, Багануур, Өмнөговь аймгуудад 3 салбар, Улаанбаатар хотод 6 тооцооны төв, Замын-Үүд боомт, Өмнөговь аймгийн Цогтцэций сум болон Орхон аймагт тус тус нэг тооцооны төв байршиж, нийт 12 нэгжтэйгээр, тэдгээрт 100 шахам ажиллагсадтайгаар үйл ажиллагаагаа явуулж байна.

Манай банк харилцагчиддаа дараах үйлчилгээг үзүүлж байна. Үүнд:

- Төлбөр тооцоо шуурхай хийх
- Иргэд, аж ахуйн нэгжүүдэд зээл олгох
- Иргэд, аж ахуйн нэгжүүдэд харилцах дансны үйлчилгээ үзүүлэхээс гадна хугацаатай болон хугацаагүй хадгаламж нээх
- Валют арилжаа хийх
- Гадаад төлбөр тооцоог шуурхай хийх
- Мөнгөн гуйвуулгын үйлчилгээ үзүүлэх
- Засгийн газар болон Төв банк, нэр хүнд бүхий зарим корпораци, компанийн үнэт цаасыг худалдан авах
- Бүх төрлийн хүлээн зөвшөөрөгдсөн замын болон нэрийн чек мөнгөжүүлэх
- Өөрийн нэрийн өмнөөс гуравдагч этгээдэд батлан даалт гаргах
- Санхүүгийн зөвлөгөө өгөх

Capital Bank was established on the 27th of July 1990 in conformity with the respective legislation of Mongolia and started its operation as the first commercial bank.

Today the Bank operates twelve branches employing approximately 100 staff including three regional branches located in Erdenet, Baganuur and Umnugobi. The Bank also operates six smaller branches in Ulaanbaatar and one each in Zamyn-Uud, Tsogttsetsii Soum of Umnugobi aimag and Orkhon aimag respectively.

Our Bank is providing the following services to our clients and customers:

- Fast transactions and payments;
- Loans to individuals and enterprises;
- Current accounts for individuals and enterprises as well as term and demand deposits;
- Currency exchange;
- Rapid processing of foreign transactions and payments;
- Money transfer;
- Purchase of securities issued by the Government, Bank of Mongolia and some reputed companies and corporations;
- Cashing of all types of internationally recognized travel and name cheques;
- Issue of third-party guarantees;
- Financial advisory.

Зах зээлд гаргасан шинэ бүтээгдэхүүн

- Интернет банк
- e-Pay нэг удаагийн урьдчилсан төлбөрт карт
- “Токиогийн Дисней Лэнд рүү хамтдаа аялшгаая” хүүхдийн урамшуулалт хадгаламж
- Юанын гуйвуулга
- Travelex олон улсын мөнгөн гуйвуулга
- Аккредитив

2004 оны жилийн эцсийн байдлаар 6000 аад харилцагч, хадгаламж эзэмшигчидтэй болсон бөгөөд тэдэнд хүргэж буй үйлчилгээгээ улам боловсронгуй, шуурхай болгохын тулд нэр хүнд, туршлага бүхий “Датаком” компанитай хамтран интерактив программыг иж бүрнээр банкныхаа системд нэвтрүүлээ. Мөн зах зээлд “ePay” нэрийн карт, интернет банкны үйлчилгээг нэвтрүүлснээр, хувь хүн, албан байгууллага, харилцагч нартаа хаанаас ч, хэзээ ч төлбөр тооцоог интернетийн сүлжээг ашиглан, хурдан шуурхай гүйцэтгэх боломжийг бий болгосон.

Монголбанкнаас тогтоосон шалгуур үзүүлэлтүүдийг бүрэн хангаж ажилласан. Тайлант онд тус банкны активын хэмжээ өмнөх оны мөн үеийнхээс 1,7 хувь, ашиг 9 хувиар нэмэгдсэн.

New products introduced to the market:

- Internet banking;
- e-Pay one-time prepaid card;
- Children’s deposit with lotto “Let’s travel to Disney Land of Tokyo”;
- Chinese Yuan transfer;
- Travelex money transfer;
- Letters of Credit.

As of the end of 2004 the Bank’s clients and customers reached approximately 6000. In order to ensure improved and fast services to our clients and customers, we introduced into our system a full interactive program in cooperation with the respected and experienced company – Datacom Co.,ltd. Also the introduction of the e-Pay credit card enabled our clients and customers to make immediate transfers and payments through the internet at any time from any location.

Capital Bank fully met the Bank of Mongolia prudential ratio requirements. For the reporting year, the size of the Bank’s assets and profit increased by 1.7% and 9% respectively compared to the previous year.



Санхүүгийн үндсэн үзүүлэлт

Financial highlights

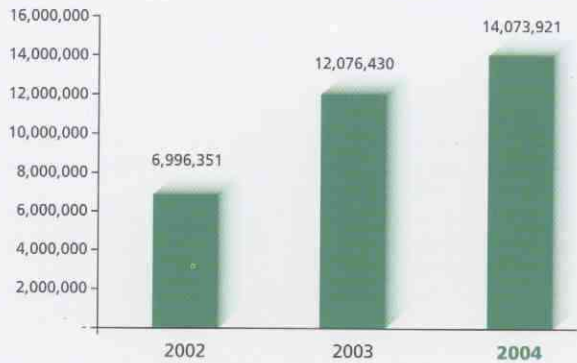
Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)

	2004	2003	2002
Санхүүгийн үр дүн			
Financial results			
1. Хүүний орлого <i>Interest income</i>	2,192,832.2	2,002,768.3	771,094.9
2. Хүүний бус орлого <i>Non-interest income</i>	346,022.5	190,731.8	129,218.7
3. Нийт орлого <i>Total income</i>	2,538,854.7	2,193,500.1	900,313.6
4. Нийт зардал <i>Total expenses</i>	2,425,640.6	2,100,999.2	820,854.4
5. Татварын өмнөх ашиг <i>Profit before taxation</i>	113,214.2	92,500.9	79,459.2
6. Татварын дараах ашиг <i>Profit after taxation</i>	74,698.0	68,834.2	61,952.2
Тэнцэл			
Balance sheet			
1. Нийт актив <i>Total assets</i>	14,073,920.9	12,076,430.6	6,996,351.4
2. Зээл <i>Loans</i>	8,575,876.7	6,039,140.2	2,233,643.9
3. Нийт пассив <i>Total liabilities</i>	10,014,765.1	9,997,697.5	4,931,009.6
4. Депозит <i>Deposits</i>	8,087,752.0	7,373,997.8	4,290,970.7
5. Өөрийн хөрөнгө <i>Capital funds</i>	4,007,392.9	2,007,392.9	2,065,341.8
Шалгуур үзүүлэлтүүд			
Performance ratios			
1. Активийн өгөөж <i>Return on Assets</i>	0.5%	0.6%	0.8%
2. Өөрийн хөрөнгийн өгөөж <i>Return on Equities</i>	1.9%	3.4%	2.8%
3. Өөрийн хөрөнгийн хүрэлцээний харьцаа <i>Capital Adequacy</i>	33.4%	22.7%	43.6%
4. Төлбөр түргэн гүйцэтгэх чадвар <i>Liquidity</i>	24.3%	32.8%	48.7%
Бусад үзүүлэлтүүд			
Other data			
1. Салбар тооцооны төвийн тоо <i>Number of Branches and Settlement Centers</i>	12	8	6
2. Ажиллагсадын тоо <i>Number of Employees</i>	96	84	64

Нийт актив

Total Assets

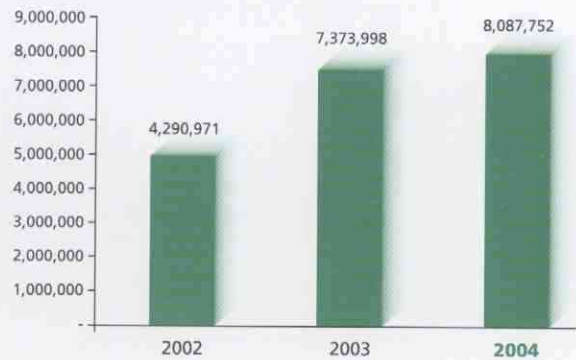
Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)



Нийт татан төвлөрүүлсэн

Total Deposits

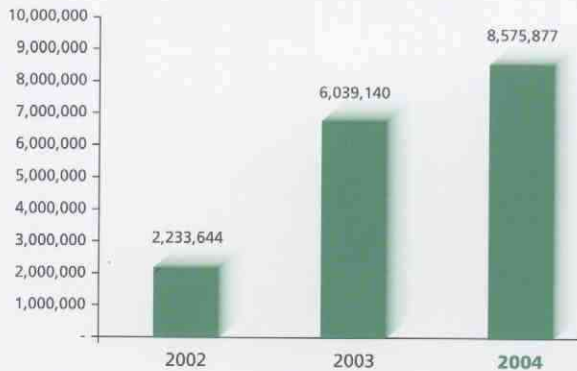
Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)



Цэвэр зээл

Loan /Net/

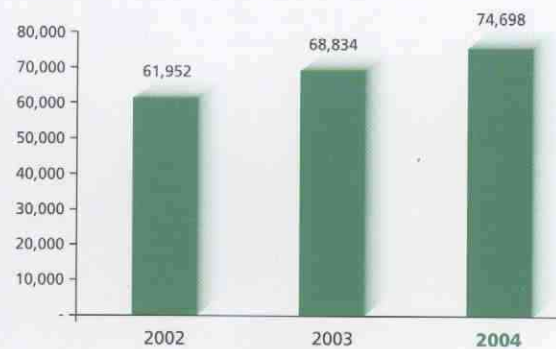
Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)



Цэвэр ашиг

Net Profits

Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)



Капитал банкны үйлчилгээний стандарт

Operational standards at Capital bank

Бид үйлчлүүлэгчидээ найрсгаар угтаж, хэрэгцээ шаардлагыг нь анхааралтай сонсон ойлгож, банкны байж болох үйлчилгээний талаар ЗӨВЛӨНӨ.

Бид үйлчлүүлэгчидээ гадаад төрх, нас, хүйс, арьс өнгө, үзэл бодол, нийгэмд эзлэх байр сууриар нь ялгаварлан гадуурхахгүйгээр, хүнд суртал, шаг дамжлагагүй үйлчилнэ.

Бид банкны ажилтны ёс зүйг чанд сахиж, яс угсаа, баян ядуу, хамаатан садан, анд нөхөд, танил тал, бизнесийн цараар том жижиг гэж ялгахгүй ижил тэгш үйлчилнэ.

Бид хууль, эрх зүйн хүрээнд, үйлчлүүлэгчийнхээ хувийн болон бизнесийн орлого, харилцах, хадгаламж, гэрээ хэлэлцээртэй холбоотой бүх төрлийн нууцыг найдвартай хадгална.

Бид үйлчлүүлэгчиддээ өөрийн үйл ажиллагааны талаар үнэн зөв, бодитой мэдээллийг тогтмол хүргэж, ил тод байх зарчмыг баримтлан ажиллана.

Бид төлбөр тооцооны шинэ хэрэгсэл, санхүүгийн сүлжээг ашиглан, үйлчилгээгээ байнга шинэчлэн баяжуулж байна.

Бид үйлчлүүлэгчдийн бизнесийн ашгийг нэмэгдүүлэх, улс орны нийгэм, эдийн засгийг хөгжүүлэх аливаа дэвшилтэт санааг сайшаан хүлээн авч, үйл ажиллагааг нь дэмжсэн банкны үйлчилгээг хүргэж байна.

We shall ensure that customer service is first and foremost. We will listen attentively to our customers needs and advise on possible banking services;

We shall serve customers equally, without bureaucracy and discrimination as to appearance, age, sex, race, ideology or social status.

We shall follow the professional ethics of the banks' employees and ensure equal treatment of our customers regardless of their race, economic status, size of businesses and not show favouritism to friends or relatives.

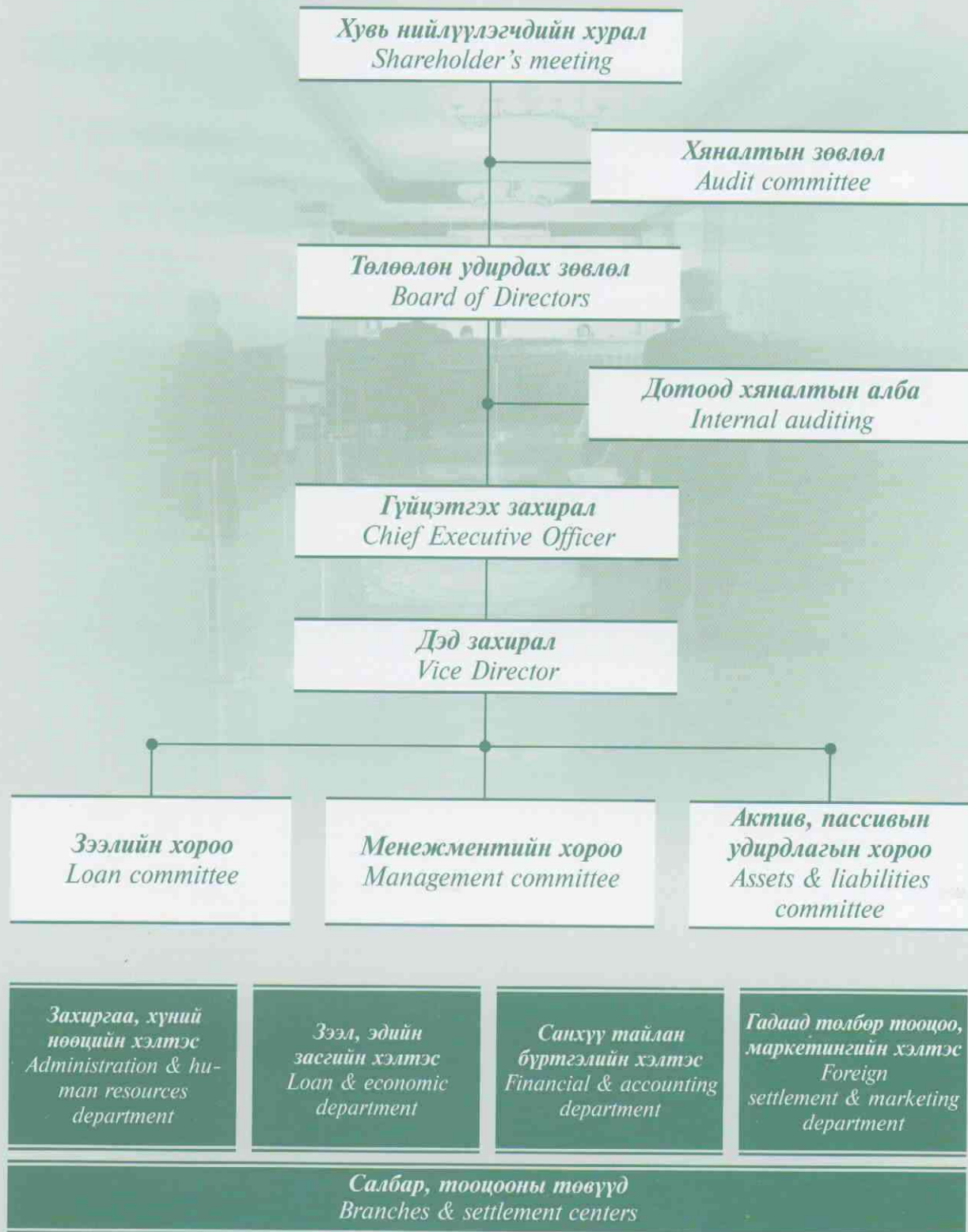
We shall ensure confidentiality in respect to personal and business income, accounts, deposits, and contracts within the legislation.

We shall adhere to the principles of transparency and provision to our customers of accurate and reliable information of our banking activities.

We will consistently update and enrich our services by applying new transaction, payment instruments and financial networks.

We will encourage any ideas towards increasing the business profitability of our customers, and provide banking services that support their activities.





Санхүүгийн үр дүн

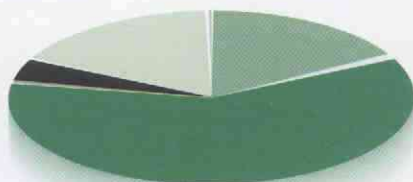
Капитал банкны үйл ажиллагаа 2004 онд бусад арилжааны банкуудын нэгэн адил зах зээлийн зарчимд үндэслэн эдийн засаг, санхүүгийн тогтвортой байдлыг хангахад боломжийн хирээр нөлөөлөх, харилцагч, үйлчлүүлэгчдийнхээ найдвартай түнш нь байх эрхэм зорилгод чиглэгдэж, эл үүргээ биелүүлсэндээ манай хамт олон сэтгэл хангалуун байна.

Тайлант хугацаанд банкны ашигт ажиллагаа, хөрөнгө оруулалтын өгөөжийг нэмэгдүүлэхэд гол анхаарлаа төвлөрүүлж ажилласны үр дүнд активын чанарыг дээшлүүлж, татварын дараах ашиг 74.7 сая төгрөгт хүрэв.

2004 онд банк санхүүгийн зах зээлд эзлэх байр суурийг дээшлүүлэх зорилтын хүрээнд өөрийн банкны стратегийн ач холбогдол бүхий Замын-Үүд боомт болон Орхон аймагт тус тус 1, Улаанбаатар хотод 2, нийтдээ 4 тооцооны төвийг шинээр нээж харилцагч, үйлчлүүлэгчиддээ ойртон ажиллаж байна.

Активын бүтэц

Assets structure



Financial performance

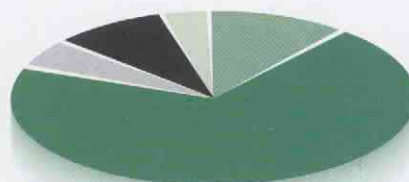
In 2004 the activities of Capital Bank as well as commercial banks aimed at contributing to economic and financial stabilization as well as to be a reliable partner for its clients and customers. Our team is happy with our satisfactory performance of these set objectives.

Thanks to our efforts focused on increasing profitability and improving investment efficiencies, asset quality has been improved, and profit after tax reached MNT 74.7 million.

Within the framework of 2004 objectives to strengthen our position in the financial market, we were able to improve accessibility of our clients and customers to our services. We did this by opening four sub-branches in strategically important localities, namely, one each in Zамын-Ууд and Орхон аймаг, and two in Улаанбаатар.

Пассивын бүтэц

Structure of liabilities



Орлого ба зардал

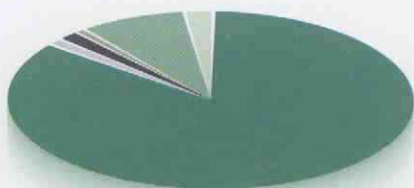
2004 онд тус банк 2.19 тэрбум төгрөгийн хүүний орлого олсны 86.4 хувь нь зээлийн хүүний орлого байлаа. Хүүний орлогыг өнгөрсөн онтой харьцуулахад 1.1 дахин өссөн бөгөөд хүүний бус орлогын хувьд 346.0 сая төгрөгийн орлого олсон нь өнгөрсөн оноос 1.8 дахин өссөн. Үүнд шимтгэл, хураамжийн орлого 1.2 дахин, гадаад валютын арилжаа, ханшийн тэгшитгэлийн орлого 2.3 дахин тус тус нэмэгдсэн.

Харин хүүний зардал өнгөрсөн оноос 1.2 дахин буюу 216.9 сая төгрөгөөр өсөж 1.2 тэрбум төгрөгт хүрсэн нь татан төвлөрүүлсэн хөрөнгийн өсөлттэй шууд холбоотой.

Орлогын ангилал

Income classification

- Зээлийн хүүний орлого 85%
Interest income 85%
- Гадаад валютын ханшийн тэгшитгэлийн орлого 9%
Translation gains, net of losses income 9%
- Бусад орлого 2%
Other income 2%
- Шимтгэл, хураамжийн орлого 2%
Fees and commissions income 2%
- Гадаад валютын арилжааны орлого 1%
Foreign exchange income 1%
- Үнэт цаасны хүүний орлого 1%
Securities interest income 1%



Үйл ажиллагааны зардал

2004 онд үйл ажиллагааны зардал 1.05 тэрбум төгрөг болсон бөгөөд үүний 24.3 хувь буюу 289.2 сая төгрөг нь боловсон хүчний холбогдолтой зардал, үлдэх 75.7 хувь буюу 766.3 сая төгрөг нь бусад үйл ажиллагааны зардал байна.

Income and Expenses

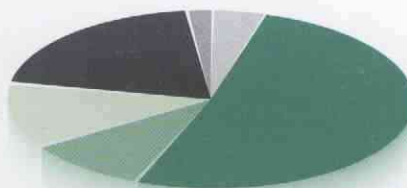
In 2004 Capital Bank earned MNT 2.19 billion from interest income, out of which 86.4% was due to revenue from loan interest. Interest income increased 1.1 times against last year figure. Non-interest income totalled MNT 340.0 million in 2004, which is 1.8 times higher than that of the previous year.

Interest expenses grew by MNT 216.9 million or 1.2 times compared to last year; however, such growth was due to the increase in deposits.

Зардлын ангилал

Cost classification

- Хүүний зардал 51%
Interest expenses 51%
- Гадаад валютын арилжаа болон ханшийн тэгшитгэлийн зардал 10%
Foreign exchange and Translation gains, net of losses expenses 10%
- Боловсон хүчний холбогдолтой зардал 12%
Operating expenses / overhead 12%
- Бусад зардал 21%
Other expenses 21%
- Орлогын татварын зардал 2%
Income tax 2%
- Болзошгүй эрсдлийн зардал 4%
Contingent risk expenses 4%



Operating Expenses

Operating expenses for 2004 totalled MNT 1.05 billion, out of which 24.3% or MNT 289.0 million was personnel costs and the remaining 75.7% or MNT 766.3 million was other operating expenses.

Санхүүгийн тайлан

Balance sheet

Балансын үндсэн үзүүлэлт

Key balance sheet data

Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)

	2004	2003	Өөрчлөлт/Change
<i>Нийт актив</i> <i>Total assets</i>	14,073,920.9	12,076,430.6	1,997,490.3
<i>Зээл / цэвэр /</i> <i>Loan /net/</i>	8,575,876.7	6,039,140.2	2,536,736.5
<i>Үнэт цаас</i> <i>Investment in securities</i>	-	998.1	(998.1)
<i>Татан төвлөрүүлсэн хөрөнгө</i> <i>Total deposits</i>	8,087,752.2	7,373,997.7	713,754.5
<i>Өөрийн хөрөнгө</i> <i>Total Capital Funds</i>	4,007,392.9	2,007,392.2	2,000,000.7

Үнэт цаас

Банк 2004 онд чөлөөт эх үүсвэрийг эрсдэлгүй, үр ашигтай тараан байршуулах бодлогыг идэвхитэй баримтлан ажилласан. Тайлант онд нийт 15 удаагийн арилжаагаар 19.8 тэрбум төгрөгийн Монголбанкны үнэт цаас худалдан авч, үнэт цаасны зах зээлд идэвхитэй оролцсон.

Investment in Securities

During 2004 the Bank rigorously pursued a securitization policy to ensure efficiency and non-risk status of free funds. The Bank actively participated in the operations of the securities market by purchasing Bank of Mongolia Treasury bills with a value of MNT 19.8 billion through 15 transactions.

Зээлийн багц

Тайлант оныг өнгөрсөн онтой харьцуулахад зээл олголт 2.3 дахин, зээл төлөлт 2 дахин, зээлийн цэвэр өрийн үлдэгдэл 1.4 дахин өслөө.

Loan Portfolio

In the reporting year loans, loan repayment and outstanding loan balance increased respectively 2.3, 2 and 1.4 times.

Мянган төгрөгөөр (MNT, thousand)

	2004	2003	Өөрчлөлт/Change
<i>Чанаргүй зээлийн өрийн үлдэгдэл</i> <i>Non performing loans</i>	199,552.3	146,125.0	53,427.3
<i>Зээл төлөхөд учирч болзошгүй алдагдлаас хамгаалах сан</i> <i>Provision for loan losses</i>	188,698.1	130,094.5	58,603.6
<i>Чанаргүй зээлийн нийт зээлд эзлэх хувь хэмжээ</i> <i>Non performing loans (in percent)</i>	2.3%	2.4%	-0.1%

Татан төвлөрүүлсэн хөрөнгө

Банкны татан төвлөрүүлсэн хөрөнгө өмнөх оны мөн үсийнхээс 10 хувь нэмэгдэж 8 тэрбумд хүрсэн. Үүнд иргэд, байгууллагын хадгаламжийн өсөлт багагүй нөлөөлсөн. Харилцагч хадгаламж эзэмшигчдийн банкинд итгэх итгэл жил ирэх тусам нэмэгдэж байгаа нь тус банкны татан төвлөрүүлсэн хөрөнгийг нэмэгдүүлэх гол шалтгаан юм.

Нийт хадгаламжийн үлдэгдэлд хугацаат хадгаламж 92 хувь, хугацаагүй хадгаламж 8 хувь, харин харилцах дансны 65 хувийг улсын болон төсөвт байгууллага, 25 хувийг хувийн хэвшил, 10 хувийг бусад харилшахууд тус тус эзэлж байна.

Банкны шалгуур үзүүлэлтүүд

Тайлант онд Монголбанкнаас тогтоосон шалгуур үзүүлэлтүүдийг бүрэн хангаж ажилласныг дараах хvснэгтээр харуулав.

Deposits

The Bank's deposits grew by 10% against last year and reached MNT 8 billion. Increase in the retail and corporate deposits markedly contributed to such growth. The trust shown by the clients and customers of our bank has been increasing every year, thus leading to the growth in deposits.

In the balance of total deposits 92% are term deposits and 8% are demand deposits, while source of current accounts maintained at the bank is composed of government institutions 65%, private enterprises 25% and others 10%.

Prudential Ratios

The following table exhibits the Bank's performance fully meeting the Bank of Mongolia Prudential Requirements.

	2004	2003
1-р зэрэглэлийн өөрийн хөрөнгийн хүрэлцээ $\geq 5\%$ Tier 1 Capital Adequacy Ratio	33.44%	17.91%
Өөрийн хөрөнгийн хүрэлцээ $\geq 5\%$ Capital Adequacy Ratio	33.45%	22.73%
Төлбөр түргэн гүйцэтгэх чадвар $\geq 18\%$ Liquidity Ratio	24.25%	32.78%
Гадаад валютын эрсдэл $< +15\%$ Foreign Currency Exposure	12.30%	-12.00%
Нэг зээлдэгчид олгосон зээл/өөрийн хөрөнгө $< 20\%$ Single Borrower Exposure/Capital Funds	17.45%	19.51%
Өөрийн ажилтанд олгосон зээл/өөрийн хөрөнгө $< 5\%$ Staff loans/Capital Funds	0.41%	0.04%

Маркетинг, гадаад харилцаа

Marketing and foreign relations

Капитал банк нь үйлчилж буй сегментдээ илүү төвлөрч, техник технологийн дэвшлийг ашигласан бүтээгдэхүүнийг нэвтрүүлсэнээр нэгэнт олж авсан байр сууриа бататгаж, үйл ажиллагаагаа илүү нарийсган, эрчимтэй ажиллаж ирлээ.

Тайлант хугацаанд банкны ГТТМХэлтэс харилцагч, үйлчлүүлэгчдийн эрэлт хэрэгцээг хангахын тулд үйлчилгээний чанар болон технологийн дэвшлийг агуулсан шинэ бүтээгдэхүүн нэвтрүүлэхийг зорилгоо болгон ажилласан. Дээрх зорилгын хүрээнд бэлэн бус төлбөрийн хэрэгсэл болох банкны нэрийн e-Pay карт гаргаж, интернет банкны үйлчилгээг амжилттай нэвтрүүлэн эхний үр дүн гарч хэрэглэгчдийн таашаалыг хүртэж байна.

Capital Bank has been working intensively to reinforce once gained market position and streamline its operations through concentrating on its service segment and introducing technologically advanced products.

In this report period the bank's Foreign Settlement and Marketing Department worked with the objective to introduce new products which incorporate improved service quality and advanced technology in order to meet its clients and customers demand. In the framework of the above objective we issued a non-cash payment instrument - e-Pay card and successfully launched internet banking services, first results of which show increased customer satisfaction.

The bank offered the "Let's travel to Disney Land of Tokyo" bonus deposit for the kids - future of Mongolia - from April throughout December 2004. Every kid, who was the holder of the deposit account, got a lottery ticket and in

*Азтан хүүхдүүд Токиод
Хүчитбаатрын хамт*



*Winners in Tokyo with
Khuchibaatar*

Тус банкны хамт олон Монголын ирээдүй болох хүүхэд багачууддаа зориулан 2004 оны 4 дүгээр сараас эхлэн 12 сарыг дуустал "Токиогийн Дисней Лэнд рүү хамтдаа аялцгаая" урамшуулалт хадгаламж зарласан билээ. Уг хадгаламж эзэмшигч хүүхэд бүр сугалаа авах эрхтэй бөгөөд "UBS child" студийн "Үл мэдэх цэцэгхэн хотхонд" нэвтрүүлэгтэй хамтран гурван удаа азтай хадгаламж эзэмшигчдийг тодруулж, шалгарсан

collaboration with "UBS child" studio's "Stranger in the flower city" program, we arranged a lucky depositor selection three times and as a result 3 kids won the super award of a trip to "Disney Land" in Tokyo, Japan, while another 6 winners received cash prizes.

The bank total number of customers and deposit holders in 2004 went up by 20 percent in comparison with the previous year. This includes a 16 percent growth in current ac-



азтангуудаас 3 хүүхдийг Япон улсын Токио хотын "Disney Land"-ээр аялуулж, 6 азтанд мөнгөн шагнал олгосон.

2004 онд банкны нийт харилцагч, хадгаламж эзэмшигчдийн тоо өмнөх оноос 20 хувиар өссөн. Үүнд харилцах данс 16 хувь, хадгаламж 25 хувиар нэмэгдсэн нь тус банкны үйл ажиллагаа жил ирэх тусам өсөн нэмэгдэж байгааг харуулж байна.

Цаашид, өөрийн банкны санхүүгийн зах зээлд эзлэх байр суурийг нэмэгдүүлэх, ялангуяа үйлчлүүлэгчиддээ илүү ихээр ойртож, тэдний бодит эрэлт хэрэгцээг хангах чиглэл баримтлана.

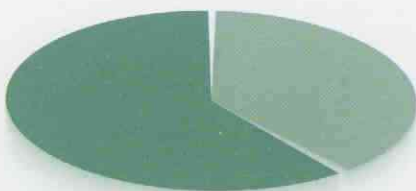
counts and 25 per cent increase in savings accounts that are a reflection of year-to-year growth in the operations of the bank.

In the future we will work to increase our bank's share of the financial market and especially get closer to the customers and meet their real demand.

Харилцагчид

Customer

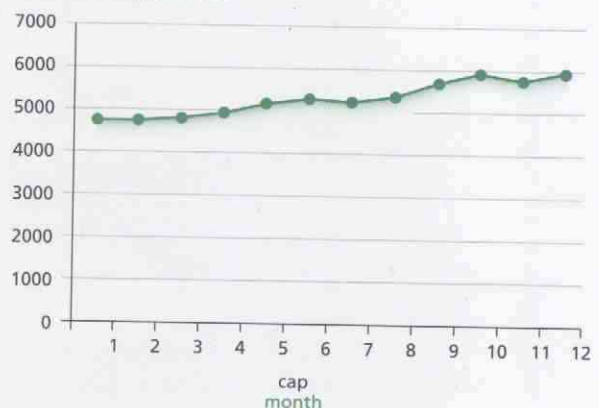
- Хадгаламж 57%
Saving 57%
- Харилцах 43%
Current account 43%



Харилцагчдын динамик

Customers dynamic

Харилцагчдын тоо
Amount of customers



Гадаад харилцаа

Өнгөрсөн онд банкны гадаад харилцааг хөгжүүлэх зорилгоор гадаадын банк, пүүс, компаниудын төлөөлөгчидтэй ажил төрлийн уулзалт, яриа хэлэлцээр хийсэн бөгөөд үүний үр дүнд Хөх хотын арилжааны банкт хамтын ажиллагааны протокол байгуулсан.

Олон улсын төлбөр тооцооны телекоммуникацын сүлжээ болох S.W.I.F.T. сүлжээг ашиглан дэлхийн санхүүгийн гол төвүүд дэх Union Bank of California-New York branch, Union Bank of California-Tokyo branch, Commerzbank-Frankfurt, Hoh Hot City Commercial Bank-China зэрэг гадаадын арилжааны банкуудтай корреспондентийн харилцаа тогтоон, хамтран ажиллаж, эдгээр банкуудаар дамжуулан харилцагчдынхаа гадаад

Foreign Relations

Last year in order to develop the bank foreign relations we held a variety of business meetings and discussions with representatives of foreign banks, firms, and companies which resulted in the Memorandum of Cooperation signed with Hoh Hot City Commercial Bank.

Utilizing S.W.I.F.T. - an international payment telecommunication network - we established correspondent banking relations and worked in cooperation with overseas banks including Union Bank of California, New York branch, Union Bank of California, Tokyo branch, Commerzbank, Frankfurt, and Hoh Hot City Commercial Bank, China, and arranged our customers payment transactions in US Dollar, EU Euro, Japanese Yen, and Chinese Yuan in a speedy manner using international level methods and forms.

The bank completed all preparatory works necessary for the introduction of a new international money transfer service – Travelex, which was launched on the market in early 2005. This



төлбөр тооцоог америк доллар, евро, иен, юанаар олон улсын түвшинд хүрсэн арга хэлбэрүүдийг ашиглаж шуурхай гүйцэтгэж ирсэн.

Тус банк нь олон улсын мөнгөн гуйвуулгын шинэ үйлчилгээ болох Travelex -ийг нэвтрүүлэх бэлтгэл ажлаа дуусгаж 2005 оны эхээр зах зээлд нэвтрүүлж эхэлсэн бөгөөд уг үйлчилгээ нь цаг хугацаа, зардал хэмнэсэн, ижил төрлийн үйлчилгээг бодвол илүү уян хатан, зах зээлийг хамрах хүрээ өргөн юм.

service is both a time and cost saving, and compared to other similar services is more flexible and has wider market coverage.



Гишүүн байгууллагууд

Membership



The North America-Mongolia Business Council

Тайлант онд тус банк 16.3 тэрбум төгрөгийн зээл олгож, 13.7 тэрбум төгрөгийн зээл төлүүлж, 2004 оны 12 сарын 31-ний байдлаар 8,575.8 сая төгрөгийн зээлийн өрийн үлдэгдэлтэй гарсан.

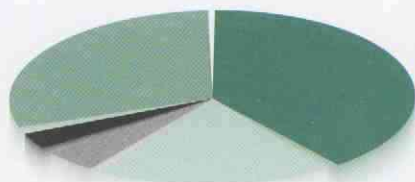
Зээлийн 31.2 хувийг боловсруулах үйлдвэрийн салбарт, 44.8 хувийг худалдааны салбарт, 6.2 хувийг цахилгаан, хий үйлдвэрлэлийн салбарт, 3.8 хувийг уул, уурхайн олборлох салбарт, 2.6 хувийг барилгын салбарт, 11.4 хувийг бусад салбарт тус тус олгосон байна.

Тус банк 2004 онд зээлийн багцын чанарыг сайжруулах зорилгоор зээлийн эрсдлийн удирдлага, урьдчилсан ба дараалсан хяналтыг сайжруулан, хэвийн зээлд зэрэглэл тогтоон, зээлийг хугацаанд нь төлүүлэх, хугацаа хэтрэлтээс урьдчилан сэргийлэх зэрэг арга хэмжээг авч ажилласан. Ингэснээр нийт зээлийн өрийн үлдэгдэлд чанаргүй зээлийн эзлэх хувь хэмжээг системийн дунджаас харьцангуй доогуур 2.4 хувьд байлгаж чадсан.

2005 онд зээлийн хүүг бууруулах мөн бичил зээлийн хүрээг тэлэх, зээлийн чанарыг улам сайжруулах, найдвартай зээлдэгчидээ бизнесийн бүх талын дэмжлэг үзүүлэх бодлогыг баримталж ажиллана.

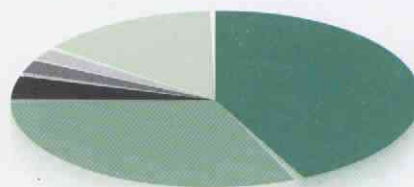
Зээлийн бүтцийн ангилал (хэмжээгээр)

Loan Volume Portfolio (Granted)



Зээлийн ангилал (салбараар)

Loan Portfolio by Sector



Зээлийн 31.2 хувийг боловсруулах үйлдвэрийн салбарт, 44.8 хувийг худалдааны салбарт, 6.2 хувийг цахилгаан, хий үйлдвэрлэлийн салбарт, 3.8 хувийг уул, уурхайн олборлох салбарт, 2.6 хувийг барилгын салбарт, 11.4 хувийг бусад салбарт тус тус олгосон байна.



Among the bank total loan disbursement 31.2 percent falls to processing industry, 44.8 percent to trade sector, 6.2 percent to power and gas industries, 3.8 percent to mining sector, 2.6 per cent to construction sector, and 11.4 percent to other sectors.



Хүний нөөцийн хөгжил

Байгууллагуудын хөгжил, дэвшлийг хүний хүчин зүйл, боловсон хүчний идэвхитэй, бүтээлч үйл ажиллагаанаас гадуур төсөөлөх аргагүй юм. Тус банкны ажиллагсадын тоо жилээс жилд өсөн нэмэгдэж, 2004 оны эцэст 96 ажиллагсадтай боллоо.

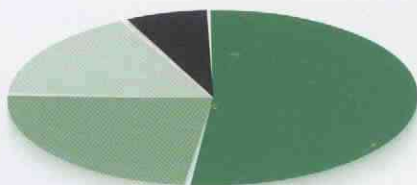
Капитал банк нь ажилтнуудынхаа авьяас билэг, нөөц боломжуудыг нээн илрүүлж хөгжүүлэх, санаачлагатай үр бүтээлтэй ажиллах нөхцөл боломжийг алхам, алхмаар бүрдүүлэх, тэднийг сургалт, семинарт хамруулан мэргэжлийн үр чадвар, харилцааны соёлыг нь дээшлүүлэхэд байнга анхаарч байдаг билээ.

Тус банк нь Банкны Холбоо, Банкны Сургалтын төв болон бусад сургалт олон нийтийн 5 байгууллагатай хамтран ажилладаг бөгөөд 2004 онд зээлийн багцын болон эрсдлийн удирдлага, нягтлан бодох бүртгэл, төлбөр тооцоо, маркетингийн судалгаа, идэвхижүүлэлт, шинэ үйлчилгээ нэвтрүүлэх, мэргэжлийн үр чадвар эзэмшүүлэх зэрэг асуудлуудаар зохион байгуулагдсан сургалтуудад давхардсан тоогоор 156 ажилтан хамрагдуулав.

Тайлант онд техник технологи, банкны мэдээллийн технологийг шинэчлэхэд онцгой анхааран ажилласан бөгөөд үүний үр дүнд банкныхаа дотоод мэдээллийн, хяналтын системээ өндөр мэргэжлийн ажиллагсдынхаа хүчээр улам боловсронгуй болгосон.

Насны бүтэц

Employee Age Groups



Human resource development

It's impossible to imagine any institution's development without the human factor, outside its human resources active and constructive activities. Our bank staff numbers keeps growing on year-to-year basis and as of the end of 2004 we had 96 employees.

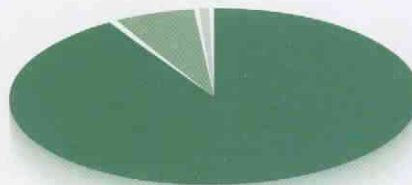
Capital Bank always pays special attention to revealing and developing its employees' talents, providing on a step-by-step basis opportunity for their creative and effective work, improving their professional expertise and communication skills through their involvement in training sessions and seminars.

Our bank cooperates with the Mongolian Bankers Association, Bankers Training Center, and 5 other non-governmental training organizations and in the course of 2004 we provided 156 employees (double counted) with training courses on loan portfolio and risk management, accounting, payment transactions, marketing studies and promotion, introduction of new services, and providing professional expertise.

In the reporting year we paid special attention to upgrading the bank technology, especially Information Technology, which results in even more sophisticated internal information and control systems thanks to our highly trained professional staff.

Боловсролын түвшин

Employee Qualifications



Капитал банк санхүүгийн бүртгэл мэдээллийн үйл ажиллагаандаа Интерактив компанийн банкны программ хангамжийг нэвтрүүлсэн бөгөөд энэ программ хангамжинд түшиглэсэн Интернет банкны үйлчилгээг амжилттай хэрэгжүүлж байна. Уг банкны программ хангамж нь онлайн горимд түшиглэсэн бөгөөд одоогийн байдлаар Улаанбаатар хотын тооцооны 1-р төв, тооцооны 3-р төв болон Капитал банкны төв оффистой Төмөр замын өндөр хурдтай 2МВ-ийн шилэн кабелийн сүлжээгээр онлайн холбогдсон. Цаашид бусад салбар, тооцооны төвүүдээ энэхүү сүлжээнд ээлж дараатайгаар хамруулах болно.

2004 онд дотоод сүлжээний “e-Office” программын /вэб сайтын/ ашиглалтыг сайжруулсан. Энэ нь захиргааны зардлыг багасгах, цаг хугацаа хэмнэх, мөн банкны сар, улирал, жилийн тайлан тэнцэл, өдрийн шуурхай мэдээ, болж буй дотоод үйл явдал, банк санхүүгийн системийн талаарх шинэ мэдээ мэдээллийг хамт олон цаг тухайд нь, тогтмол авч байх боломжийг олгож байдаг.

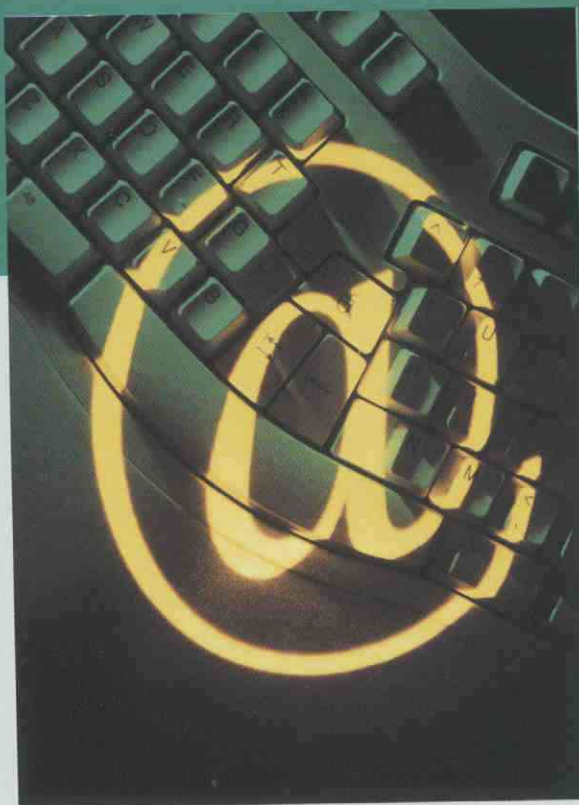
2005 онд мэдээлэл технологийн чиглэлээр олсон амжилтаа бататган, улам өргөтгөж, банкны дотоод мэдээллийн урсгалыг бүрэн электронжуулан, хурдацыг сайжруулахаар ажиллаж байна.

Capital Bank introduced the banking software of “Interactive” Co.,Ltd. into its financial information operations and on the basis of this software we successfully implemented Internet banking services. This software is an on-line system and currently the 1st and 3rd Ulaanbaatar settlement senters are connected on-line to the Capital Bank Head Office through the Railways’ high speed 2 MB optical cable network. In the future our other branches and sub-branches will be connected to the system.

In 2004 we improved the utilization of our internal networking “e-Office” software (Web site). This software presents excellent opportunities both from a practical perspective, namely reducing overhead expenses and saving time. In addition this specific software offers our employees timely and continuous access to the banks monthly, quarterly, and annual balance sheets, daily hot news, internal events, news and information on the banking and finance sector.

In 2005 we are working to strengthen and deepen our achievements in Information technology, ensure comprehensiveness in internal information flow automation, and improve its speed.

2005 онд мэдээлэл технологийн чиглэлээр олсон амжилтаа бататган, улам өргөтгөж, банкны дотоод мэдээллийн урсгалыг бүрэн электронжуулан, хурдацыг сайжруулахаар ажиллаж байна.



In 2005 we are working to strengthen and deepen our achievements in Information Technology, ensure comprehensiveness in internal information flow automation, and improve its speed.



ДАЛАЙВАН АУДИТ ХХК



DALAIWAN AUDIT LLC

Нягтлан бодох бүртгэлийн зөвлөгөө, аудит, үнэлгээний
итгэмжлэгдсэн байгууллага

Certified audit, appraisal and accounting consultancy company

Монгол улс, Улаанбаатар хот
Амарсанаагийн гудамж
Далайван Аудит компанийн байр
Утас: 305401, 305402, 305404, 305405
Факс: 976-11-305403
E-мэйл: info@dalaivanaudit.mn
Вэб хуудас: www.dalaivanaudit.mn

Building of Dalaiwan Audit Company
Amarsanaa street
Ulaanbaatar, Mongolia
Phones: 305401, 305402, 305404, 305405
Fax: -976-11-305403
E-mail: info@dalaivanaudit.mn
Web site: www.dalaivanaudit.mn

“Капитал банк”-ны Хувь Нийлүүлэгчдэд

АУДИТОРЫН ДҮГНЭЛТ

2004 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр тасалбар болгон бэлтгэсэн танай байгууллагын үлдэгдэл тэнцэл, үйл ажиллагааны үр дүнгийн, өмчийн өөрчлөлтийн, мөнгөн гүйлгээний тайлан болон бусад тайлангууд тэдгээрт холбогдох баримт материалыг хүлээн авч танилцлаа. Эдгээр тайлангуудын бодит байдлыг байгууллагын удирдлага хариуцах бөгөөд бидний хариуцлага нь аудитдаа үндэслэсэн дүгнэлт өгөх явдал юм.

Бид аудитын ажлаа Аудитын Олон Улсын Стандартад нийцүүлэн Монгол улсын Аудитын тухай хуулийн дагуу явуулав. Санхүүгийн тайлан нь материаллаг хэмжээний зөрчилтэй илэрхийлэгдээгүй гэдэг үндэслэлтэй магадлагаа олж авахын тулд аудитын горимуудыг ашиглан тус байгууллагын нягтлан бодох бүртгэл хөтлөлтийн арга ажиллагааг үнэлж, нягтлан бодох бүртгэлийн болон холбогдох бусад баримт материалыг түүвэрлэн шалгалаа.

Банк нь 1.8 тэрбум төгрөгийн өртөгтэй барилгын өмчлөх эрхээ баталгаажуулж аваагүйг эс тооцвол 2004 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөр тасалбар болгон бэлтгэсэн тус банкны санхүүгийн тайлангууд нь НББОУС, Монгол улсын Нягтлан бодох бүртгэлийн тухай хууль, Банкны тухай хууль тогтоомж, холбогдох бусад заавар журмын дагуу илэрхийлэгдсэн гэж үзэж байна.



Ерөнхий захирал, МБН
Н. Жигдэн

2005 оны 2 сарын 17-ны өдөр

To the Shareholders of Capital bank

AUDITOR'S REPORT

We have audited the balance sheet of Capital bank as at 31 December, 2004 and the statements of income, retained earnings and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards and Auditing law of Mongolia. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements excepting the bank has not had the certification of the owner's right for the building amounted to 1.8 trillion tugrugs present fairly, in all material respect, the financial position of the bank as at 31 December, 2004 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Generally accepted accounting principles, Accounting law of Mongolia, Bank law and all applicable guidelines and procedures.



Ts. Jigden,
General Director, CPA

February 17, 2005

Санхүүгийн тайлан

2004 оны 12 дугаар сарын 31 ний өдрийн байдлаархи үлдэгдлийн тэнцэл

(мянган төгрөгөөр)

	2004	2003
Актив		
Мөнгө ба түүнтэй адилтгах хөрөнгө	2,425,299.00	2,278,271.40
Үнэт цаас		1,000,000.00
Зээл урьдчилгаа	8,575,876.70	6,039,140.20
Өмчлөх бусад хөрөнгө	46,371.20	290,342.30
Бусад хөрөнгө	675,616.20	578,080.50
Үндсэн хөрөнгө /цэвэр/	2,335,905.30	1,890,596.20
Биет бус хөрөнгө	14,852.50	
Нийт актив	14,073,920.90	12,076,430.60
Пассив ба өөрийн хөрөнгө		
Харилцах данс	1,103,979.20	2,191,958.00
Хадгаламж	6,983,772.80	5,182,039.70
Улсын ба орон нутгийн төсөв, төсөвт байгууллагын харилцах	610,127.00	1,734,610.20
Бусад банкнаас татсан эх үүсвэр	954,500.00	600,000.00
Бусад пассив	362,386.10	289,089.60
Нийт пассив	10,014,765.10	9,997,697.50
Өөрийн хөрөнгө		
Хувьцаат капитал	4,007,392.90	2,007,392.90
Нийгмийн хөгжлийн сан	795.60	2,505.90
Хуримтлагдсан ашиг		
Өмнөх үеийн ашиг, алдагдал	(23,730.70)	-
Тайлант үеийн ашиг	74,698.00	68,834.20
Өөрийн хөрөнгө	4,059,155.80	2,078,733.00
Нийт пассив ба өөрийн хөрөнгө	14,073,920.90	12,076,430.50

Орлогын тайлан (2004 оны 12 дугаар сарын 31)

(мянган төгрөгөөр)

	2004	2003
Хүүний орлого	2,192,832.20	2,002,768.30
Хүүний зардал	1,269,998.00	1,055,443.60
Хүүний цэвэр орлого	922,834.20	947,324.80
Болзошгүй эрсдлийн зардал	100,149.20	174,470.20
Хүүний бус орлого	346,022.50	190,731.80
Үйл ажиллагааны зардал	1,055,493.30	871,085.50
Татварын өмнөх ашиг /алдагдал/	113,214.20	92,500.90
Татвар	38,516.20	23,666.70
Цэвэр ашиг /алдагдал/	74,698.00	68,834.20

Balance sheet

Balance Sheet as of December 31.2004

(MNT, thousand)

	2004	2003
Assets		
Cash	2,425,299.00	2,278,271.40
Investment in securities		1,000,000.00
Loans and advances, net	8,575,876.70	6,039,140.20
Other assets in possession	46,371.20	290,342.30
Other assets	675,616.20	578,080.50
Fixed assets, net	2,335,905.30	1,890,596.20
Intangible assets	14,852.50	
Total assets	14,073,920.90	12,076,430.60
Liabilities		
Current accounts	1,103,979.20	2,191,958.00
Saving deposits	6,983,772.80	5,182,039.70
Accounts of Budget Organizations	610,127.00	1,734,610.20
Deposits of the other commercial banks	954,500.00	600,000.00
Other Liabilities	362,386.10	289,089.60
Total Liabilities	10,014,765.10	9,997,697.50
Equity capital		
Statutory fund	4,007,392.90	2,007,392.90
Social development fund	795.60	2,505.90
Retained earnings		
Previous year	(23,730.70)	-
Current year	74,698.00	68,834.20
Total capital funds (deficiency)	4,059,155.80	2,078,733.00
Total liabilities and capital funds	14,073,920.90	12,076,430.50

Income Statement for the Year Ended December 31.2004

(MNT, thousand)

	2004	2003
Interest income	2,192,832.20	2,002,768.30
Interest expense	1,269,998.00	1,055,443.60
Net interest income	922,834.20	947,324.80
Provision for loan losses/receivables (non cash expenses)	100,149.20	174,470.20
Non-interest income	346,022.50	190,731.80
Operating expenses	1,055,493.30	871,085.50
Income (loss) before taxation	113,214.20	92,500.90
Tax paid	38,516.20	23,666.70
Profit	74,698.00	68,834.20

Мөнгөн гүйлгээний тайлан

2004 оны 12 дугаар сарын 31

(мянган төгрөгөөр)

Үзүүлэлт	Хэсгийн дүн	Бүлгийн дүн
Цэвэр ашиг	74,698.00	
Тохируулга		
Үндсэн хөрөнгийн элэгдэл	129,079.90	
Үндсэн хөрөнгө борлуулсны ашиг	165.6	
Ажлын капиталын өөрчлөлтийн өмнөх үндсэн үйл ажиллагааны ашиг		203,943.5
Үйл ажиллагааны активын өсөлт, бууралт:		(1,390,301.10)
Үнэт цаас	(1,000,000.00)	
Зээл, урьдчилгаа	2,536,736.50	
Өмчлөх бусад үндсэн хөрөнгө	(243,971.10)	
Бусад актив	97,535.70	
Үйл ажиллагааны пассивын өсөлт бууралт:		17,067.60
Харилцах данс	(1,087,978.80)	
Хадгаламж	1,801,733.10	
Улсын төсөв, төсөвт байгууллагын харилцах	(1,124,483.20)	
Банкнаас татсан эх үүсвэр	354,500.00	
Бусад пассив	73,296.50	
Үндсэн үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээ		(1,169,290.00)
Хөрөнгө оруулалтын мөнгөн гүйлгээ:		
Үндсэн хөрөнгийн нэмэгдэх гүйлгээ	(589,407.10)	
Хөрөнгө оруулалтын цэвэр мөнгөн гүйлгээ		(589,407.10)
Санхүүгийн үйл ажиллагааны мөнгөн гүйлгээ:		
Нэмж гаргасан хувьцаа	2,000,000.00	
БӨБА-д шилжүүлсэн	(61,950.70)	
Нийгмийн хөгжлийн сангаас зарцуулсан	(8,593.80)	
Хуримтлагдсан ашгийн залруулга	(23,730.70)	
Санхүүгийн үйл ажиллагааны цэвэр мөнгөн гүйлгээ:		1,905,724.80
БҮХ ЦЭВЭР МӨНГӨН ГҮЙЛГЭЭ		147,027.70
Мөнгө, түүнтэй адилтгах хөрөнгийн эхний үлдэгдэл	2,278,271.30	
Мөнгө, түүнтэй адилтгах хөрөнгийн эцсийн үлдэгдэл	2,425,299.00	

Cash flow statement

December 31, 2004

(MNT, thousand)

	Хэсгийн дүн	Бүлгийн дүн
Profit after taxation	74,698.00	
Adjustment for:		
Depreciation (fixed assets)	129,079.90	
Earning from selling fixed assets	165.6	
Operating profit before working capital changes		203,943.5
Increase in operating assets:-		(1,390,301.10)
Investment in securities	(1,000,000.00)	
Loans and advances	2,536,736.50	
Other assets in possession	(243,971.10)	
Other activities	97,535.70	
Increase in operating liabilities:-		17,067.60
Current accounts	(1,087,978.80)	
Saving deposits	1,801,733.10	
Accounts of Budget Organizations	(1,124,483.20)	
Deposits of the other commercial banks	354,500.00	
Other liabilities	73,296.50	
Cash generated from operations		(1,169,290.00)
Cash flow from investing activities:		
Purchase of fixed assets	(589,407.10)	
Net cash flow investing activities		(589,407.10)
Cash flow from financing activities:		
Increase in paid-up capital	2,000,000.00	
Retained profits	(61,950.70)	
Social Development Fund contribution	(8,593.80)	
Adjustments before profit sharing	(23,730.70)	
Net cash flow from financing activities:		1,905,724.80
NET TOTAL CASH FLOWS		147,027.70
Cash and equivalents, beginning of the year	2,278,271.30	
Cash and cash equivalents, end of the year	2,425,299.00	

Капитал банкны салбар, ТООЦООНЫ ТӨВҮҮД



CAPITAL BANK

Капитал банкны төв байр
Самбуугийн гудамж - 48
Улаанбаатар - 211238
Утас: 976-11-319247, 315500, 312531
Факс: 976-11-310833
Вэб сайт: www.capitalbank.mn
И-мэйл: info@capitalbank.mn

Тооцооны төв №901
Тээвэрчдийн гудамж
Баянгол дүүрэг
Улаанбаатар хот
Утас: 976-11-942725

Тооцооны төв №902
Энэбишийн гудамж
Баянгол дүүрэг
Улаанбаатар хот
Утас: 976-11300334

Тооцооны төв №903
Энхтайвны гудамж-15
Чингэлтэй дүүрэг
Улаанбаатар хот
Утас: 976-11-324441

Тооцооны төв №904
Нарантуул ОУХТ
Баянзүрх дүүрэг
Улаанбаатар хот
Утас: 976-11-457118

Тооцооны төв №905
Цогтцэций сум
Өмнөговь аймаг
Утас: 0132-26519

Тооцооны төв №906
Замын-Үүд сум
Дорноговь аймаг
Утас: 0252-455-3553
Факс: 0252-455-3299

Тооцооны төв № 907
Баянхошууны эцэс
Сонгино хайрхан дүүрэг
Улаанбаатар хот
Утас: 976-11-306566

Тооцооны төв №908
Урт булаг баг
Баян-Өндөр сум
Орхон аймаг
Утас: 01352-30604

Тооцооны төв №909
Гурвалжин. АБТЭМА
Сонгино хайрхан дүүрэг
Улаанбаатар хот
Утас: 976-11-945979

Өмнөговь аймаг дахь салбар
Даланзадгад хот
Утас: 01532-22330
Факс: 01532-22193

Орхон аймаг дахь салбар
Баян-Өндөр сум
Утас: 01352-27504
Факс: 01352-27505

Багануур дүүрэг дэх салбар
Улаанбаатар хот
Утас: 0121-20445
Факс: 0121-22412

Тооцооны кассе №1
Гаалийн газрын байр
Баян өндөр сум
Орхон аймаг
Утас: 01352-276004

Branches & settlement centers of Capital bank



CAPITAL BANK

Capital bank Head office
Sambu street - 48
Ulaanbaatar - 211238
Tel: 976-11-319247, 315500, 312531
Fax: 976-11-310833
Web site: www.capitalbank.mn
E-mail: info@capitalbank.mn

Settlement center № 901
Teeverchdiin street
Bayangol district
Ulaanbaatar
Tel: 976-11-942725

Settlement center № 902
Enebishiin street
Bayangol district
Ulaanbaatar
Tel: 976-11300334

Settlement center № 903
Enebishiin street
Chingeltei district
Ulaanbaatar
Tel: 976-11-324441

Settlement center № 904
Narantuul ITC
Bayanzurkh district
Ulaanbaatar
Tel: 976-11-457118

Zamiin-Uud
Settlement center № 905
Tsogttsetsii soum
Umnugobi aimag
Tel: 0132-26519

Settlement center № 906
Zamyn-Uud soum
Dornogobi aimag
Tel: 0252-455-3553
Fax: 0252-455-3299

Settlement center № 907
Bayankhoshuu
Songino Khairkhan district
Ulaanbaatar
Tel: 976-11-306566

Settlement center № 908
Urt bulag bag
Bayan-Uundur soum
Orkhon aimag
Tel: 01352-30604

Settlement center № 909
Gurvaljin bridge
Khan-Uul district
Ulaanbaatar
Tel: 976-11-945979

Umnugobi branch
Dalanzadgad sity
Tel: 01532-22330
Fax: 01532-22193

Orkhon branch
Bayan-Uundur soum
Tel: 01352-27504
Fax: 01352-27505

Baganuur branch
Ulaanbaatar
Tel: 0121-20445
Fax: 0121-22412

Cash №1
Customs building
Bayan-Uundur soum
Orkhon aimag
Tel: 01352-276004



CAPITAL BANK

www.capitalbank.mn



Designed & Printed by Interpress
Tel/Fax: 312616