

**Закрытое акционерное общество
«Астанаэксимбанк»**

Отчет независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года**

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-51

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Астанаэксимбанк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена 15 августа 2007 года Наблюдательным Советом Банка.

От имени Правления Банка



Председатель Правления


И.О. _____
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Закрытого акционерного общества «Астанаэксимбанк»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Астанаэксимбанк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорок, мы также обращаем внимание на Примечание 29, в котором описаны факторы неопределенности, присутствующие в настоящее время в экономической среде в Республике Беларусь.

Deloitte & Touche

15 августа 2007

Минск

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Процентные доходы	4	6,657	5,058
Процентные расходы	4,25	(2,493)	(2,478)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ		4,164	2,580
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение процентных активов	5	(912)	365
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		3,252	2,945
Комиссионные доходы	6	1,954	649
Комиссионные расходы	6,25	(1,121)	(347)
Выручка от оказания услуг сельскохозяйственным компаниям	7,25	2,867	2,787
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	8	979	1,931
Чистый убыток от операций с инвестициями в наличии для продажи		(19)	(16)
Чистый доход от продажи дочерней компании	11	194	-
Прочие доходы	25	223	201
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		5,077	5,205
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		8,329	8,150
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9,25	(7,410)	(6,160)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		919	1,990
Формирование прочих резервов	5	(193)	(233)
ПРИБЫЛЬ ДО ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ И НАЛОГОВ НА ПРИБЫЛЬ		726	1,757
Убыток по чистой денежной позиции в связи с инфляцией		-	(416)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		726	1,341
Расходы по налогам на прибыль	10	(458)	(558)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		268	783
Относящаяся к:			
Аktionерам материнского Банка		315	739
Миноритарным акционером		(47)	44
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за период, в том числе:			
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		916	344
Чистый (убыток)/прибыль от прекратившейся деятельности	11	(648)	439

От имени Правления


Председатель


И.о. Главный бухгалтер


Примечания на страницах 9-51 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на страницах 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке	12	5,024	5,105
Средства в банках	13,25	12,358	16,210
Ссуды, предоставленные клиентам	14,25	60,721	13,818
Инвестиции в наличии для продажи	15	10,028	9,604
Основные средства и нематериальные активы	16	5,085	13,155
Прочие активы	17,25	281	2,500
ИТОГО АКТИВЫ		93,497	60,392
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	18,25	50,146	12,582
Средства клиентов	19,25	14,626	4,717
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	8
Обязательства по финансовой аренде	20,25	-	8,082
Обязательства по налогам на прибыль	10	82	654
Прочие обязательства	21,25	383	10,643
		65,237	36,686
Субординированные займы	22,25	8,620	4,334
Итого обязательства		73,857	41,020
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	23	17,225	13,745
Накопленная прибыль		2,415	5,580
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		19,640	19,325
Доля миноритарных акционеров		-	47
Итого капитал		19,640	19,372
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		93,497	60,392

От имени Правления


Председатель


И.О. Главный бухгалтер

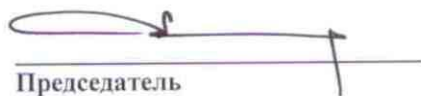
Примечания на страницах 9-51 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на страницах 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Уставный капитал	Накоп- ленная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля мини- тарных акцио- неров	Итого капитал
31 декабря 2004 года	13,745	4,841	18,586	3	18,589
Чистая прибыль	-	739	739	44	783
31 декабря 2005 года	13,745	5,580	19,325	47	19,372
Капитализация резервов, созданных в соответствии с местным законодательством	3,480	(3,480)	-	-	-
Чистая прибыль	-	315	315	(47)	268
31 декабря 2006 года	<u>17,225</u>	<u>2,415</u>	<u>19,640</u>	<u>-</u>	<u>19,640</u>

От имени Правления


Председатель


И.о. Главный бухгалтер

Примечания на страницах 9-51 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на страницах 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения и отражения убытка по чистой денежной позиции		726	1,757
Поправки на:			
Формирование/(восстановление) резервов под обесценение процентных активов		912	(365)
Формирование прочих резервов		193	233
Чистое изменение справедливой стоимости форвардных контрактов		-	11
Амортизация основных средств и нематериальных активов		854	1,257
Убыток от выбытия основных средств		1,353	4
Чистый доход от продажи дочерней компании		(194)	-
Чистый доход от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте		(93)	(877)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		250	614
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		<u>4,001</u>	<u>2,634</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном Банке		998	(2,534)
Средства в банках		4,828	(1,884)
Ссуды, предоставленные клиентам		(47,366)	640
Инвестиции в наличии для продажи		(486)	(7,893)
Прочие активы		(190)	199
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		37,086	2,438
Средства клиентов		9,863	1,289
Прочие обязательства		(81)	56
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>8,653</u>	<u>(5,055)</u>
Налоги на прибыль уплаченные		<u>(835)</u>	<u>(158)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		<u>7,818</u>	<u>(5,213)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(191)	(166)
Поступления от продажи основных средств		116	-
Отток денежных средств от продажи дочерней компании		<u>(56)</u>	<u>-</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(131)</u>	<u>(166)</u>

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

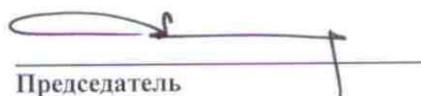
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение субординированного займа		4,282	4,304
Погашение субординированного займа		-	(4,647)
Чистые платежи по погашению выпущенных долговых ценных бумаг		(8)	(548)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(196)	(794)
(Возврат денежных средств акционерам)/поступление денежных средств от акционеров для вноса в уставный капитал	21	<u>(10,069)</u>	<u>10,069</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(5,991)</u>	<u>8,384</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		1,696	3,005
ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСА ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ			
		10	(5)
ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ НА ДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ (КРОМЕ РЕЗЕРВОВ)			
		-	(585)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года		<u>4,050</u>	<u>1,635</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года		<u><u>5,756</u></u>	<u><u>4,050</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила соответственно 2,775 млн. руб. и 6,426 млн. руб.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила соответственно 1,929 млн. руб. и 5,093 млн. руб.

От имени Правления


Председатель


И.О. Главный бухгалтер

Примечания на страницах 9-51 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на страницах 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Закрытое акционерное общество «Астанаэксимбанк» (далее – «Банк») зарегистрировано на территории Республики Беларусь 25 июля 2002 года Национальным банком Республики Беларусь как акционерный коммерческий банк с иностранным капиталом. Юридический адрес зарегистрированного офиса Банка: ул. В. Хоружей, 20, г. Минск, Республика Беларусь.

Деятельность Банка регулируется Национальным банком Республики Беларусь («Национальный банк») и осуществляется в рамках общей лицензии на осуществление банковских операций № 65.

Основные виды деятельности Банка охватывают денежные переводы, кредитование клиентов, операции обмена иностранных валют от своего имени и по поручению клиентов, а также операции с ценными бумагами.

Банк является материнской компанией группы (далее «Группа») в которую входят следующие компании, консолидированные в данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения Банка		Вид деятельности
		2006	2005	
ООО «Агродело»	Республика Беларусь	10%	90%	Услуги сельскохозяйственным компаниям
УП «Астанаинвест»	Республика Беларусь	100%	100%	Финансовая аренда

ООО «Агродело» было учреждено Банком и ОАО «Городейский сахарный комбинат» в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Беларусь 16 июля 2003 года. Основной деятельностью компании является предоставление услуг сельскохозяйственным компаниям Республики Беларусь.

УП «Астанаинвест» было учреждено Банком в организационно-правовой форме унитарного предприятия в соответствии с законодательством Республики Беларусь 15 июля 2004 года. Основной деятельностью компании является предоставление услуг финансовой аренды клиентам в Республике Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов уставный капитал Банка был распределен между акционерами следующим образом:

Акционер	%
АО «Банк ТуранАлем» (Республика Казахстан)	49
Компания «Interfunding Facilities Limited» (Великобритания)	24
Компания «ZRL Beteiligungs AG» (Австрия)	24
Прочие	3
Итого	<u>100</u>

Компания «Interfunding Facilities Limited» зарегистрирована в качестве компании с ограниченной ответственностью, владельцами компании являются двое граждан Великобритании: Джон Доминик Уилсон и Сара Джулиет Уилсон.

Компания «ZRL Beteiligungs AG» зарегистрирована как акционерное общество, владельцем компании является гражданин Австрии Хельмут Зайтц.

АО «Банк ТуранАлем» оказывает существенное влияние на деятельность Банка. Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была выпущена АО «Банк ТуранАлем» 12 марта 2007 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Наблюдательным Советом Банка 15 августа 2007 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей («млн. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и определенных неденежных статей, возникших до 31 декабря 2005 года, которые учтены в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» («МСБУ 29»).

В соответствии с МСБУ 29 экономика Республики Беларусь считалась подверженной гиперинфляции в 2005 году и в предшествующие годы. С 1 января 2006 года экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала Группы, представленная в единицах измерения, действовавших на 31 декабря 2005 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2006 года.

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Данная консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с законодательством Республики Беларусь, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включают реклассификации и корректировки стоимости определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является белорусский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если его руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над долей Банка в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости чистых активов. В дальнейшем убытки, превышающие долю миноритарных акционеров, отражаются как убытки материнского банка. Капитал и чистая прибыль, относящиеся к акционерам материнского банка и миноритарным акционерам, раскрываются отдельно в балансе и отчете о прибылях и убытках соответственно.

Результаты деятельности приобретенных или выбывших в течение года дочерних компаний включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента приобретения и до фактической даты продажи, если это применимо.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке с первоначальным сроком погашения до 90 дней, кредиты и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с первоначальным сроком погашения до 90 дней, за исключением гарантийных депозитов и прочих сумм, ограниченных в использовании, которые в кратчайшие сроки могут быть преобразованы в наличные денежные средства. При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение, при наличии таковых.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью.

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченные ценными бумагами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

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

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, в том числе за счет реализации имеющегося в наличии обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Группы за счет резерва под обесценение по ссудам в обязательном порядке должно быть одобрено Кредитным комитетом и Правлением Банка.

Резервы под обесценение

Группа создает резервы под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резервов под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Отраженные в консолидированном балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о финансовом состоянии заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденциях неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуации, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

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

Финансовая аренда

Аренда, по условиям которой передаются все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Право собственности при этом может передаваться или не передаваться. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь арендодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных ссуд, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

Являясь арендодателем, Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в активах и обязательствах по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных арендных платежей. В последующем минимальные арендные платежи распределяются между суммой финансовых расходов и суммой, относящейся на уменьшение обязательства по финансовой аренде. Финансовые расходы распределяются на соответствующие периоды в течение всего срока аренды для обеспечения постоянной нормой доходности в отношении обязательств по финансовой аренде. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

Операционная аренда

Аренда активов, по которым риски и вознаграждения от владения остаются у арендодателя, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде признаются в составе операционных расходов равномерно в течение срока аренды.

Инвестиции в наличии для продажи

Инвестиции в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи Группа использует рыночные котировки. Начисленные проценты к получению включаются в рыночную стоимость ценных бумаг. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые и долевые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то накопленный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

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

Здания	1%
Сельскохозяйственное оборудование	9-20%
Компьютерное оборудование	20-23%
Транспортные средства	12-14%
Прочие основные средства и нематериальные активы	2-50%

Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента, когда актив может быть использован по назначению.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Расходы по налогам на прибыль представляют собой сумму текущих и отложенных налога на прибыль.

Сумма расходов по текущим налогам на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, и рассчитывается в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по текущим налогам на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления баланса.

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой снижается вероятность получения выгоды от реализации налогового требования, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

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

В Республике Беларусь существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства банков и клиентов, которые не имеют установленных сроков погашения, учитываются по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков погашения.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Группой. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета средств банков и клиентов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой страхование кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда применимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Дивиденды по обыкновенным акциям и прочие распределения из накопленной прибыли отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно Международному стандарту бухгалтерского учета 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию все пенсионные выплаты производятся государственными пенсионными фондами. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь. Кроме того, Группа не предоставляет льгот работникам после выхода на пенсию или иных существенных льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

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

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

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в белорусские рубли по соответствующему обменному курсу, установленному Национальным банком на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистый доход по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Белорусский рубль/доллар США	2,140.00	2,152.00
Белорусский рубль/евро	2,817.31	2,546.35
Белорусский рубль/российский рубль	81.13	74.86

Учет в условиях гиперинфляции

В 2005 году и предшествующие годы экономика Республики Беларусь рассматривалась как гиперинфляционная в соответствии с определением, данным в МСБУ 29. Соответственно, сравнительная информация в данной консолидированной финансовой отчетности содержит корректировки, необходимые для отражения изменений общей покупательной способности белорусского рубля за годы гиперинфляции, закончившиеся 31 декабря 2005 года, в соответствии с МСБУ 29.

Пересчет был проведен с использованием индекса потребительских цен («ИПЦ»), публикуемого Министерством статистики и анализа Республики Беларусь. ИПЦ за последние пять лет, закончившихся 31 декабря 2005 года, представлены следующим образом:

Год	%
2005	8%
2004	14%
2003	25%
2002	35%
2001	46%

Денежные активы и обязательства не подвергаются переоценке, так как они уже выражены в денежных единицах на 31 декабря 2005 года. Неденежные активы и обязательства (статьи, которые еще не выражены в денежных единицах на 31 декабря 2005 года) подвергаются переоценке путем применения соответствующего индекса. Эффект инфляции на чистую денежную позицию Банка включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках как убыток по чистой денежной позиции. Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, были проиндексированы с учетом изменения ИПЦ на основе следующих предположений:

- инфляция была равномерной в течение года;
- доходы и расходы увеличивались равномерно в течение года.

Принятие новых и пересмотренных международных финансовых стандартов отчетности

В текущем году Группа приняла все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные КМСФО и КИМСФО, которые относятся к его деятельности и вступают в силу с 1 января 2006 года. Принятие новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций повлияло на консолидированную финансовую отчетность Группы следующим образом.

Изменения к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»), вступившее в силу с 1 января 2006 года, наложило ограничения на возможность классифицировать финансовые активы и финансовые обязательства как учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Группа изменила классификацию всех своих финансовых активов, ранее классифицированных как учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в консолидированном отчете о прибылях и убытках, так как они не соответствовали требованиям пересмотренного МСБУ 39 к такой классификации. Данные финансовые активы были классифицированы как инвестиции в наличии для продажи и далее учитывались как таковые (Примечание 15). Изменение классификации было осуществлено ретроспективно в соответствии с переходными условиями предусмотренными МСБУ 39.

Принятие пересмотренного стандарта МСБУ 39 следующим образом повлияло на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Статья финансовой отчетности	Сумма, отраженная в предыдущем отчете	Сумма корректировки	Сумма после корректировки
Торговые ценные бумаги	9,604	(9,604)	-
Инвестиции в наличии для продажи	-	9,604	9,604

Применение новых стандартов

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие Стандарты и Интерпретации к Стандартам, относящиеся к консолидированной финансовой отчетности Группы, были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу с 1 января 2007 года);
- Изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», касающиеся раскрытия информации о целях, задачах и ведении операций по управлению капиталом (вступает в силу 1 января 2007 года).

В настоящий момент руководство оценивает возможное влияние принятия новых Стандартов и изменений к Стандартам и Интерпретациям в будущих периодах.

Изменения классификации

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении и результатах деятельности Группы.

Сумма остатков на счете обязательных резервов в Национальном банке Республики Беларусь, превышающая установленный размер минимальных обязательных резервов, была включена в состав денежных средств и их эквивалентов. Эффект изменений курсов иностранных валют на денежные средства, их эквиваленты и денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, представлен отдельно; изменение классификации торговых ценных бумаг в инвестици в наличии для продажи после применения пересмотренного МСБУ 39, как это описано выше, повлекло их исключение из эквивалентов денежных средств; прочие резервы были также объединены в консолидированном балансе с прочими обязательствами:

Статья финансовой отчетности	Согласно предыдущему отчету	Сумма реклассифи- каций	После реклассификаций
Прочие резервы	176	(176)	-
Прочие обязательства	10,467	176	10,643
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2004	3,159	(1,524)	1,635
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2005	9,897	(5,829)	4,050
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года	121	(5,334)	(5,213)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года	7,350	1,034	8,384
Влияния изменения курсов иностраннх валют по на денежные средства и их эквиваленты	-	(5)	(5)

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	5,432	2,540
Проценты по долговым ценным бумагам	911	1,145
Проценты по средствам в банках	314	1,373
Итого процентные доходы	<u>6,657</u>	<u>5,058</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам банков	1,681	1,484
Проценты по субординированному займу	448	391
Проценты по средствам клиентов	204	79
Проценты по финансовой аренде	160	518
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	-	6
Итого процентные расходы	<u>2,493</u>	<u>2,478</u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по процентным активам представлена следующим образом:

	Средства в банках	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Итого
На 31 декабря 2004 года	167	1,819	1,986
Восстановление резервов	(161)	(204)	(365)
Списание активов	-	(748)	(748)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(6)</u>	<u>(135)</u>	<u>(141)</u>
На 31 декабря 2005 года	-	732	732
Формирование резервов	-	912	912
Списание активов	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
На 31 декабря 2006 года	<u>-</u>	<u>1,641</u>	<u>1,641</u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Итого
На 31 декабря 2004 года	153	114	267
Формирование резервов	160	73	233
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(17)</u>	<u>(11)</u>	<u>(28)</u>
На 31 декабря 2005 года	296	176	472
Формирование резервов	137	56	193
Продажа дочерней компании	<u>(433)</u>	<u>-</u>	<u>(433)</u>
На 31 декабря 2006 года	<u>-</u>	<u>232</u>	<u>232</u>

Резервы под обесценение по активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по гарантиям и прочим обязательствам учитываются в составе обязательств.

6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Комиссионные доходы:		
Комиссионные доходы от обслуживания клиентов	1,902	595
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	52	27
Комиссионные доходы от межбанковских сделок	-	24
Комиссионные доходы по операциям с ценными бумагами	-	3
	<hr/>	<hr/>
Итого комиссионные доходы	<u>1,954</u>	<u>649</u>
Комиссионные расходы:		
Комиссионные расходы от документарных операций	964	-
Комиссионные расходы от межбанковских сделок	106	292
Комиссионные расходы по операциям с иностранной валютой	28	44
Комиссионные расходы по операциям с ценными бумагами	23	11
	<hr/>	<hr/>
Итого комиссионные расходы	<u>1,121</u>	<u>347</u>

7. ВЫРУЧКА ОТ УСЛУГ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫМ КОМПАНИЯМ

Выручка от оказания услуг сельскохозяйственным компаниям за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представляет собой выручку дочерней компании Банка ООО «Агродело» от услуг по обработке земель, посеву и уборке сельскохозяйственной продукции, оказанных сельскохозяйственным компаниям Республики Беларусь. Банк продал контрольную долю владения (80%) в данной дочерней компании в декабре 2006 года (Примечание 11).

8. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход по операциям с иностранной валютой представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Торговые операции, нетто	886	1,054
Курсовые разницы, нетто	93	877
	<hr/>	<hr/>
Итого чистый доход по операциям с иностранной валютой	<u>979</u>	<u>1,931</u>

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы состоят из:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Заработная плата и премии	1,904	1,525
Убыток от выбытия основных средств	1,353	4
Расходы на материалы	946	1,080
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	854	1,257
Расходы по отчислениям в социальные фонды	551	550
Расходы по налогам, кроме налогов на прибыль	462	430
Расходы по профессиональным услугам	332	151
Арендные, коммунальные и ремонтные расходы	202	306
Расходы по использованию программного обеспечения	176	101
Транспортные расходы	160	181
Расходы на связь	61	42
Расходы на безопасность	37	31
Офисные расходы	25	19
Прочие расходы, связанные с персоналом	-	175
Прочие	347	308
Итого операционные расходы	7,410	6,160

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями белорусского налогового законодательства. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2006 и 2005 годов, ставки по налогам на прибыль для белорусских банков составляли 24% и 30% соответственно для республиканского налога и 3% и 4% соответственно для местного налога. Ставки республиканского и местного налогов применялись последовательно. Таким образом, совокупная ставка в 2006 и 2005 годов составляла 26.28% и 32.8% соответственно. Совокупная ставка налогов, применяемых к дочерним компаниям в 2006 и 2005 годах, составила 27.04%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 ставки налогов, использовавшиеся при расчете отложенных налогов для Банка, составляли 24% – для республиканского налога и 3% – для местного. Совокупная ставка составила 26.28%. Совокупная ставка налогов, применяемых для расчета отложенных налогов к дочерним компаниям по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, составила 27.04%.

Отложенные налоги отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2006 и 2005 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Расходы по налогам на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Расходы по текущим налогам на прибыль (Восстановление расходов)/расходы по отложенным налогам на прибыль	808 <u>(350)</u>	247 <u>311</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>458</u>	<u>558</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов обязательства по налогам на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Обязательства по текущим налогам на прибыль	82	109
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	<u>-</u>	<u>545</u>
Обязательства по налогам на прибыль	<u>82</u>	<u>654</u>

Движение отложенных налоговых обязательств в течение годов, закончившихся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлено следующим образом:

Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2004 года	254
Расходы по отложенным налогам	311
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(20)</u>
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2005 года	545
Восстановление расходов по отложенным налогам	(350)
Уменьшение в результате выбытия дочерней компании	<u>(195)</u>
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2006 года	<u>-</u>

Составляющие отложенных налоговых требований и обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые требования:		
Резервы под обесценение по ссудам, выданным клиентам	412	244
Дебиторская задолженность по услугам сельскохозяйственным компаниям	-	163
Расходы будущих периодов и прочие дебиторы	10	56
Прочие резервы	61	46
Корректировка стоимости ссуд с использованием метода эффективной процентной ставки	46	-
Прочие	16	35
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые требования	545	544
За вычетом оценочного резерва в отношении чистых отложенных налоговых требований Банка		
	(423)	(247)
	<hr/>	<hr/>
	122	297
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	1	779
Наращенные процентные доходы	121	38
Прочие	-	25
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые обязательства	122	842
	<hr/>	<hr/>
Чистые отложенные налоговые обязательства	-	(545)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль до налогообложения	726	1,341
	<hr/>	<hr/>
Ставка налогов, установленная законодательством	26.28%	32.8%
Налог по установленной ставке	191	440
Налоговый эффект от разницы в налоговых ставках дочерних компаний	-	(43)
Налоговый эффект от изменения налоговых ставок	-	(31)
Налоговый эффект от постоянных разниц	91	417
Изменение оценочного резерва	176	(225)
	<hr/>	<hr/>
Расходы по налогам на прибыль	458	558
	<hr/>	<hr/>

11. ПРЕКРАТИВШАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

28 декабря 2006 года Группа продала свою 80%-ую долю в ООО «Агродело» за платеж денежными средствами в размере 16 млн. руб.

Финансовые результаты от прекратившейся деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ВЫРУЧКА	2,867	2,787
Операционные расходы	<u>(2,093)</u>	<u>(2,993)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	774	(206)
Финансовые расходы	(192)	(610)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц	(103)	994
Убыток от выбытия основных средств	(1,353)	-
Прочие расходы, нетто	<u>(120)</u>	<u>(44)</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ПРИБЫЛИ ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ	(994)	134
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>-</u>	<u>616</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(994)	750
Восстановление расходов по налогам на прибыль/(расходы по налогам на прибыль)	<u>346</u>	<u>(311)</u>
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ	<u>(648)</u>	<u>439</u>

Начисленная амортизация на основные средства, включенная в общие расходы от прекратившейся деятельности составила 645 млн. руб. и 960 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 годов соответственно.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ

Денежные средства и счета в Национальном банке представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Наличные средства в кассе	1,112	1,715
Счета в Национальном банке	<u>3,912</u>	<u>3,390</u>
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	<u>5,024</u>	<u>5,105</u>

Остатки денежных средств в Национальном банке на 31 декабря 2006 и 2005 годов включают суммы 1,728 млн. руб. и 288 млн. руб. соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Национальный банк. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Национальном банке на постоянной основе.

Остатки денежных средств в Национальном банке на 31 декабря 2005 года включают денежные средства на временном счете в сумме 2,438 млн. руб., полученные от акционеров для увеличения уставного фонда, которые находились в процессе регистрации в Национальном банке (Примечание 21).

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

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	5,024	5,105
Средства в банках стран ОЭСР со сроком погашения до 90 дней	2,460	1,671
	<u>7,484</u>	<u>6,776</u>
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов и остатка на временном счете, размещенных в Национальном банке	(1,728)	(2,726)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>5,756</u></u>	<u><u>4,050</u></u>

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках состоят:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды, предоставленные банкам	7,995	6,490
Корреспондентские счета в других банках	3,730	9,720
Средства в прочих финансовых организациях	633	-
Итого средства в банках	<u><u>12,358</u></u>	<u><u>16,210</u></u>

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 3 млн. руб. и 2 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 12,358 млн. руб. и 16,210 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группой были предоставлены средства 1 и 2 банкам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы, на сумму 2,560 млн. руб. и 10,199 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства в банках включали средства на сумму 7,198 млн. руб. (в том числе 4,760 млн. руб., номинированные в белорусских рублях, и 2,438 млн. руб., номинированные в долларах США), размещенные в АСБ «Беларусбанк» (Республика Беларусь), полученные от акционеров для увеличения уставного фонда (Примечания 18, 21).

По состоянию на 31 декабря 2006 года средства в банках включали ссуды на сумму 2,864 млн. руб., предоставленные белорусским банкам, а средства банков включали ссуды на сумму 2,861 млн. руб., полученные от этих же банков на такой же срок (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства в банках включали ссуду в белорусских рублях на сумму 880 млн. руб., предоставленную белорусскому банку, а средства банков включали ссуду в евро на сумму 892 млн. руб., полученную от этого же банка на такой же срок (Примечание 18).

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды выданные	60,899	14,183
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,463	367
	<u>62,362</u>	<u>14,550</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(1,641)</u>	<u>(732)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>60,721</u>	<u>13,818</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 431 млн. руб. и 139 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам составила 60,721 млн. руб. и 13,818 млн. руб. соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и товаров в обороте	33,527	5,464
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний и физических лиц	16,912	1,450
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	8,588	3,075
Ссуды, обеспеченные залогом прав на имущество	1,300	317
Ссуды, обеспеченные прочими видами залога	34	41
Необеспеченные ссуды	<u>538</u>	<u>3,836</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>60,899</u>	<u>14,183</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Банком были выданы ссуды 3 и 2 заемщикам соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% капитала Банка на соответствующую дату. Общая сумма таких ссуд составила 14,941 млн. руб. и 5,850 млн. руб. соответственно.

Анализ по секторам экономики:	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Физические лица	22,716	1,121
Торговля	18,479	6,048
Производственная сфера	10,204	5,354
Строительство	6,622	167
Индивидуальные предприниматели	3,106	1,227
Сельское хозяйство	683	234
Транспорт	-	236
Прочие	552	163
	<u>62,362</u>	<u>14,550</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(1,641)</u>	<u>(732)</u>
Итого ссуд и средств, предоставленных клиентам	<u>60,721</u>	<u>13,818</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Автокредитование	17,538	1,077
Кредитование в рамках программы ЕБРР	4,890	-
Прочие ссуды	288	44
	<u>22,716</u>	<u>1,121</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>22,716</u>	<u>1,121</u>

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Не более одного года	951	281
От двух до пяти лет	<u>1,180</u>	<u>171</u>
Итого минимальные арендные платежи	2,131	452
За вычетом доходов будущих периодов	<u>(668)</u>	<u>(85)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>1,463</u>	<u>367</u>
Не более одного года	790	220
От двух до пяти лет	<u>673</u>	<u>147</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>1,463</u>	<u>367</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции в наличии для продажи представлены следующим образом:

	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2006 года	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2005 года
Государственные краткосрочные облигации (ГКО)	7.5%-12%	10,026	10.2%-14.9%	5,909
Депозитные сертификаты белорусских банков		-	11.0%-15.7%	2,578
Векселя белорусских банков		-	11.4%-13.6%	1,117
Инвестиции в ООО «Агродело»		<u>2</u>		<u> </u>
Итого инвестиции в наличии для продажи		<u><u>10,028</u></u>		<u><u>9,604</u></u>

ГКО – рублевые государственные краткосрочные ценные бумаги, номинированные в белорусских рублях и эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости. Номинальная стоимость ГКО составляет 100 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов в стоимость инвестиций в наличии для продажи включены наращенные процентные доходы в сумме 28 млн. руб. и 48 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 государственные краткосрочные облигации на сумму 2,584 млн. руб. были переданы в качестве обеспечения по депозитам, полученным от белорусского банка.

По состоянию на 31 декабря 2005 года депозитные сертификаты белорусских банков в портфеле инвестиций Банка представляли собой номинированные в белорусских рублях долговые ценные бумаги, с эффективными процентными ставками 11-15.7% годовых со сроками погашения от двух до четырех месяцев от отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2005 года векселя белорусских банков в портфеле ценных бумаг Банка представляли собой номинированные в белорусских рублях долговые ценные бумаги, выпущенные с дисконтом к номинальной стоимости со сроками погашения от одного до трех месяцев от отчетной даты. Эффективные процентные ставки по данным ценным бумагам составляли 11.4-13.6% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в стоимость векселей и депозитных сертификатов включены наращенные процентные доходы в сумме 42 млн. руб. и 25 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав инвестиций в наличии для продажи были включены ГКО, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками, справедливой стоимостью 1,892 млн. руб. (Примечание 18).

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Сельско- хозяйственное оборудование	Компьютерное оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие основные средства и немате- риальные активы	Итого
По первоначальной стоимости с учетом инфляции						
На 31 декабря 2004 года	4,279	10,246	584	266	630	16,005
Поступления	5	44	71	-	40	160
Выбытия	-	-	-	-	(5)	(5)
На 31 декабря 2005 года	4,284	10,290	655	266	665	16,160
Поступления	23	11	93	-	71	198
Выбытия от продажи дочерней компании	-	(3,541)	(4)	(44)	(1)	(3,590)
Выбытия	-	(6,760)	-	-	-	(6,760)
31 декабря 2006 года	4,307	-	744	222	735	6,008
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2004 года	42	1,387	141	64	115	1,749
Начисления за период	43	955	127	38	94	1,257
Выбытия	-	-	-	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2005 года	85	2,342	268	102	208	3,005
Начисления за период	44	574	131	35	70	854
Выбытия от продажи дочерней компании	-	(1,184)	(2)	(17)	(1)	(1,204)
Выбытия	-	(1,732)	-	-	-	(1,732)
На 31 декабря 2006 года	129	-	397	120	277	923
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2006 года	4,178	-	347	102	458	5,085
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2005 года	4,199	7,948	387	164	457	13,155

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Материалы и запасы	128	229
Предоплаты и прочая дебиторская задолженность	114	135
Предоплаты по налогам, кроме налогов на прибыль	23	1,320
Расчеты по капитальным вложениям	-	7
Дебиторская задолженность по услугам сельскохозяйственным компаниям	-	1,069
Прочие	16	36
	<hr/>	<hr/>
За вычетом резервов под обесценение	-	(296)
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие активы	281	2,500

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена в Примечании 5.

Налоги к возмещению по состоянию на 31 декабря 2005 г. включают суммы налога на добавленную стоимость («НДС») в размере 1,233 млн. руб., относящиеся к ООО «Агродело».

18. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Срочные депозиты коммерческих банков	48,254	12,582
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	1,892	-
	<hr/>	<hr/>
Итого средства банков	50,146	12,582

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 519 млн. руб. и 68 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года существенная часть срочных депозитов коммерческих банков в сумме 31,886 млн. руб. принадлежала трем контрагентам, что составило 64% от средств банков.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав средств банков включены ссуды на сумму 7,198 млн. руб. (в том числе 4,760 млн. руб., номинированные в белорусских рублях, и 2,438 млн. руб., номинированные в долларах США), полученные от АСБ «Беларусбанк» (Республика Беларусь), что составило 57% от средств банков. Средства в банках включают средства на такую же сумму на специальном счете в этом же банке, полученные от акционеров для увеличения уставного фонда (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2006 года средства банков включали ссуды, полученные от белорусских банков, на сумму 2,861 млн. руб., а средства в банках включали ссуды на сумму 2,864 млн. руб., предоставленные этим же банкам на такой же срок (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства банков включали ссуду в евро, полученную от белорусского банка, на сумму 892 млн. руб., а средства в банках, включали ссуду в белорусских рублях на сумму 880 млн. руб., предоставленную этому же банку на такой же срок (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2006 года депозиты банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, со сроком погашения до восьми месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2006 года	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Государственные краткосрочные облигации (Примечание 15)	1,892	1,892

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Текущие счета и вклады до востребования	13,797	3,365
Срочные депозиты	829	1,352
Итого средства клиентов	14,626	4,717
Анализ по секторам экономики	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Производственная сфера	8,185	459
Торговля	4,959	2,838
Страхование	411	367
Транспорт	305	287
Индивидуальные предприниматели	240	505
Строительство	228	26
Некоммерческие организации	6	19
Прочие	292	216
Итого средства клиентов	14,626	4,717

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов средства клиентов в сумме 4,886 млн. руб. (33.4% от общей суммы средств клиента) и 1,743 млн. руб. (37% от общей суммы средств клиента) соответственно относились к одному и пяти клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 31 декабря 2005 годов суммы, подлежащие оплате по договорам финансовой аренды, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Не более одного года	-	4,701
От двух до пяти лет	-	4,077
Итого минимальные арендные платежи	-	8,778
За вычетом расходов будущих периодов	-	(696)
Текущая стоимость арендных обязательств	-	8,082
Не более одного года	-	4,352
От двух до пяти лет	-	3,730
Текущая стоимость арендных обязательств	-	8,082

Группа приобрела определенное сельскохозяйственное оборудование в финансовую аренду согласно своей политике. Средний первоначальный срок аренды составляет 5 лет. Арендодателем по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2005 года является ОАО «Городейский сахарный комбинат» (акционер дочерней компании Банка ООО «Агродело»). Аренда всех объектов осуществляется на основе фиксированных платежей и не имеется никаких договоренностей об условных арендных платежах. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены полученными в аренду объектами.

По состоянию на 31 декабря 2005 года обязательства по финансовой аренде включали наращенные процентные расходы в сумме 733 млн. руб.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Резервы по гарантиям и прочим обязательствам	232	176
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	37	247
Задолженность перед акционерами по незарегистрированным взносам в уставный капитал	-	10,069
Чистая позиция по форвардным контрактам	-	11
Прочие кредиторы	114	140
Итого прочие обязательства	383	10,643

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2005 года прочие обязательства включают суммы, полученные от акционеров для увеличения уставного капитала, которые находились на регистрации в Национальном банке. Соответствующие денежные средства были размещены на временном счете в Национальном банке (Примечание 12) и на специальном счете в АСБ «Беларусбанк» (Примечание 13). В январе 2006 года средства были возвращены акционерам Банка на основании их решения об отказе от дополнительного выпуска акций в связи с отказом Национального банка в регистрации изменений в Устав Банка, связанных с дополнительным выпуском акций, по причине непредставления полного комплекта необходимых для регистрации документов в установленный Национальным банком срок.

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 года задолженность Банка по двум субординированным займам перед АО «Банк ТуранАлем» (Республика Казахстан), номинированным в долларах США, составляла в эквиваленте 8,620 млн. руб. (4,310 млн. руб. каждый), в том числе наращенные проценты 60 млн. руб. Срок погашения займов 17 марта 2010 года и 14 ноября 2012 года, годовая процентная ставка 9.25% и 9% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года задолженность Банка по субординированному займу перед АО «Банк ТуранАлем» (Республика Казахстан), номинированному в долларах США, составляла в эквиваленте 4,334 млн. руб., в том числе наращенные проценты 30 млн. руб. Срок погашения займа 17 марта 2010 года, годовая процентная ставка 9.25%.

23. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 100 простых акций, каждая номинальной стоимостью 145,500,000 руб. и 110,700,000 руб. соответственно (до пересчета на гиперинфляцию). Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов часть накопленной прибыли Банка, рассчитанной в соответствии с белорусским законодательством, включает резервный фонд, созданный в соответствии с требованиями белорусского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание фонда на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по белорусскому законодательству, и не подлежит распределению акционерам.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по ссудам				
Гарантии	4,569	4,569	108	108
Аккредитивы	16,447	8,224	3,476	1,738
Аккредитивы, обеспеченные денежными средствами	1,119	-	111	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	2,190	-	464	-
Итого условные обязательства и обязательства по ссудам	<u>24,325</u>	<u>12,793</u>	<u>4,159</u>	<u>1,846</u>

Группа создала резерв в размере 232 млн. руб. и 176 млн. руб. по обязательствам по выданным гарантиям и необеспеченным аккредитивам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов соответственно.

Обязательства по капитальным затратам - По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Операционная аренда - По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Судебные иски - Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Пенсионные выплаты - В соответствии с законодательством Республики Беларусь все сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее холдинговой компании;
- (д) ближайшие родственники этих лиц, определенных в (а) и (г);
- (е) стороны, над которыми любые лица, описанные в пунктах (г) или (д) имеют контроль, совместный контроль, существенное влияние или значительные пакеты акций с правом голоса;
- (ж) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Группы или любой компании, которая является связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена далее:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства в банках	24	12,358	12	16,210
- акционеры Группы	24		12	
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резервов под обесценение	601	62,362	-	14,550
- зависимые компании	601		-	
Резервы под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	168	1,641	-	732
- зависимые компании	168		-	
Прочие активы	-	281	2	2,500
- прочие связанные стороны	-		2	
Средства банков	27,820	50,146	1,149	12,582
- акционеры Группы	27,820		1,149	
Средства клиентов	-	14,626	10	4,717
- акционеры Группы	-		10	
Обязательства по финансовой аренде	-	-	8,082	8,082
- прочие связанные стороны	-		8,082	
Прочие обязательства	-	383	10,069	10,643
- акционеры Группы	-		10,069	
Субординированные займы	8,620	8,620	4,334	4,334
- акционеры Группы	8,620		4,334	

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года		Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные расходы	1,957	2,493	1,143	2,478
- акционеры Группы	1,957		625	
- прочие связанные стороны	-		518	
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение процентных активов	(168)	(912)	-	365
- зависимые компании	(168)		-	
Комиссионные расходы	962	1,121	163	347
- акционеры Группы	962		163	
Выручка от оказания услуг сельскохозяйственным компаниям	-	2,867	604	2,787
- прочие связанные стороны	-		604	
Прочие доходы	13	223	33	201
- акционеры Группы	13		33	
Операционные расходы	379	7,410	174	6,160
- ключевой управленческий персонал Группы	379		174	

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для значительной части финансовых инструментов Группы для определения их справедливой стоимости руководство прибегло к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке	5,024	5,024	5,105	5,105
Средства в банках	12,358	12,358	16,210	16,210
Инвестиции в наличии для продажи	10,028	10,028	9,604	9,604
Средства банков	50,146	50,146	12,582	12,582
Средства клиентов	14,626	14,626	4,717	4,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	8	8

Балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, за вычетом резервов под обесценение составила по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов 60,721 млн. руб. и 13,818 млн. руб. соответственно. Справедливая стоимость таких ссуд, выданных клиентам, а также долевых инвестиций не может быть надежно оценена, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

27. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группы обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва на возможные потери:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Национальном банке
0%	Ссуды и средства, предоставленные банкам и клиентам, обеспеченные денежными средствами, высоколиквидными ценными бумагами или гарантиями Правительства
0%	Государственные долговые ценные бумаги, номинированные в белорусских рублях
0%	Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года, ценные бумаги, выпущенные банками
50%	Ссуды, предоставленные государственным органам
50%	Аккредитивы, не обеспеченные средствами клиентов
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам и кредитным линиям со сроком погашения более 1 года
100%	Ссуды клиентам
100%	Прочие активы
100%	Предоставленные гарантии и прочие обязательства

Суммы капитала Банка и нормативов представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая сумма	В целях обеспечения достаточности капитала	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2006 года				
Итого капитал	28,260	26,716	29%	8%
Капитал первого уровня	19,640	19,640	21%	4%
На 31 декабря 2005 года				
Итого капитал	23,706	23,148	65%	8%
Капитал первого уровня	19,372	19,372	55%	4%

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Группа проводит политику централизованного управления рисками в рамках утвержденных на финансовый год основных показателей развития Группы, бюджета Группы, стратегии деятельности Группы, кредитной, процентной, тарифной, учетной и кадровой политик и инвестиционной программы Группы.

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

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.

Под риском недостаточной ликвидности понимается ситуация, при которой у Банка отсутствует возможность своевременно выполнить свои обязательства перед клиентами и кредиторами либо для этого потребуются реализация отдельных активов на невыгодных для Банка условиях. Под риском излишней (избыточной) ликвидности понимается риск недополучения Банком доходов из-за избытка высоколиквидных активов и, как следствие, финансирования низкодоходных активов за счет платных ресурсов. Целью управления риском ликвидности является снижение степени несбалансированности активов и обязательства и минимизация потенциальных потерь Банка.

Измерение риска ликвидности осуществляется в процессе стресс-тестирования, которое проводится Управлением экономического анализа и бюджетного планирования. При проведении стресс-тестирования моделируются позитивный и негативный варианты развития событий. Результаты вариантов стресс-тестирования представляются на рассмотрение руководству Банка для принятия решений в области управления ликвидностью.

Оперативное управление ликвидностью Банка осуществляется Финансовым комитетом. На ежедневных заседаниях Финансового комитета осуществляется мониторинг текущего состояния показателей ликвидности, анализ основных событий, имевших место в Банке за предыдущий рабочий день и повлиявших на изменение уровня ликвидности Банка, мониторинг текущего состояния финансовых рынков. Контроль за платежеспособностью Банка осуществляется путем ежедневного составления Казначейством расчетного платежного баланса Банка (платежной позиции) в национальной и иностранных валютах. На основе платежной позиции сопоставляются ожидаемые поступления средств и суммы подлежащих исполнению обязательств.

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ								
Счета в Национальном банке	1,500	-	-	-	-	-	-	1,500
Средства в банках	6,300	1,695	-	-	-	-	-	7,995
Ссуды, предоставленные клиентам	6,851	20,684	15,383	17,763	-	40	-	60,721
Инвестиции в наличии для продажи	489	4,649	4,888	-	-	-	-	10,026
Итого активы, по которым начисляются проценты	15,140	27,028	20,271	17,763	-	40	-	80,242
Денежные средства и счета в Национальном банке	1,670	-	-	-	-	-	1,854	3,524
Средства в банках	4,363	-	-	-	-	-	-	4,363
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	2	2
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,085	5,085
Прочие активы	115	7	29	-	-	-	130	281
ИТОГО АКТИВЫ	21,288	27,035	20,300	17,763	-	40	7,071	93,497
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства банков	19,897	24,400	5,848	-	-	-	-	50,145
Средства клиентов	256	180	400	65	-	-	-	901
Субординированные займы	-	-	-	4,310	4,310	-	-	8,620
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	20,153	24,580	6,248	4,375	4,310	-	-	59,666
Средства банков	1	-	-	-	-	-	-	1
Средства клиентов	13,725	-	-	-	-	-	-	13,725
Обязательства по налогам на прибыль	82	-	-	-	-	-	-	82
Прочие обязательства	151	207	25	-	-	-	-	383
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34,112	24,787	6,273	4,375	4,310	-	-	73,857
Разница между активами и обязательствами	(12,824)	2,248	14,027	13,388	(4,310)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(5,013)	2,448	14,023	13,388	(4,310)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(5,013)	(2,565)	11,458	24,846	20,536			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5%)	(3%)	12%	27%	22%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Итого
АКТИВЫ							
Счета в Национальном банке	288	-	-	-	-	-	288
Средства в банках	5,850	640	-	-	-	-	6,490
Ссуды, предоставленные клиентам	2,165	6,538	3,482	1,633	-	-	13,818
Инвестиции в наличии для продажи	7,702	1,902	-	-	-	-	9,604
Итого активы, по которым начисляются проценты	16,005	9,080	3,482	1,633	-	-	30,200
Денежные средства и счета в Национальном банке	4,449	-	-	-	-	368	4,817
Средства в банках	9,720	-	-	-	-	-	9,720
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	13,155	13,155
Прочие активы	134	234	126	1,107	773	126	2,500
ИТОГО АКТИВЫ	30,308	9,314	3,608	2,740	773	13,649	60,392
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	11,548	-	1,034	-	-	-	12,582
Средства клиентов	995	238	119	-	-	-	1,352
Обязательства по финансовой аренде	210	420	1,888	3,730	1,834	-	8,082
Субординированный заем	30	-	-	4,304	-	-	4,334
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	12,783	658	3,041	8,034	1,834	-	26,350
Средства клиентов	3,365	-	-	-	-	-	3,365
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	-	-	-	-	-	8
Обязательства по налогам на прибыль	109	-	-	-	-	545	654
Прочие обязательства	10,176	291	-	-	-	176	10,643
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26,441	949	3,041	8,034	1,834	721	41,020
Разница между активами и обязательствами	3,867	8,365	567	(5,294)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	3,222	8,422	441	(6,401)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	3,222	11,644	12,085	5,684			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5%	19%	20%	9%			

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

В настоящее время существенная часть средств клиентов являются счетами до востребования. Однако тот факт, что данные счета диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Группы указывают на то, что данные средства являются для Группы стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Риск справедливой стоимости в отношении процентной ставки представляет собой риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Измерение и определение приемлемого уровня процентного риска осуществляется в процессе стресс-тестирования, которое проводится Управлением экономического анализа и бюджетного планирования. Стресс-тестирование представляет собой моделирование на среднесрочную (или долгосрочную) перспективу, включающее оценку состояния показателей чувствительности активов и обязательств (разрывов по срокам), плановую оценку доходности активов и стоимости обязательств, оценку процентного спреда и процентной маржи с учетом действия внутренних и внешних факторов, плановых темпов роста статей баланса и изменения структуры активов и обязательств. Результаты стресс-тестирования представляются на рассмотрение руководству Банка для принятия решений в области управления процентным риском.

Контроль уровня процентного риска осуществляется следующим образом:

- составление ежеквартальной отчетности об активах и обязательствах, чувствительных к изменению процентной ставки, по форме Национального банка, ежегодный анализ разрывов по срокам чувствительных активов и обязательств на соответствие величинам, установленным при проведении стресс-тестирования (осуществляет Управление экономического анализа и бюджетного планирования);
- ежеквартальный анализ на соответствие прогнозу фактически полученных процентной прибыли, спреда и маржи, сложившейся доходности активов и стоимости обязательств (осуществляет Управление экономического анализа и бюджетного планирования);
- ежедневный анализ процентных доходов и расходов при оценке финансовых результатов Банка (осуществляет Управление экономического анализа и бюджетного планирования);
- анализ текущего состояния и прогноз динамики финансовых рынков, процентных ставок (осуществляет Казначейство).

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Группы. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Бел. руб.	Иностранная валюта	Бел. руб.	Иностранная валюта
АКТИВЫ:				
Средства в банках	7.50%	6.43%	5.9%	9.5%
Инвестиции в наличии для продажи:				
- ГКО	10.15%	-	11.8%	-
- прочие ценные бумаги	-	-	12.6%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	22.20%	18.17%	21.3%	15.5%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	9.90%	7.55%	2.2%	4.3%
Средства клиентов:				
- расчетные счета	0.01%	0.82%	0.5%	0.2%
- срочные депозиты	4.57%	8.49%	5.6%	8.9%
Обязательства по финансовой аренде	-	-	8.3%	7.2%
Субординированные займы	-	9.13%	-	9.25%

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Целью управления валютным риском является снижение вероятности возникновения и минимизация потерь Банка.

Порядок оценки величины валютного риска, а также расчета открытой валютной позиции регламентирован инструкциями Национального банка и внутренним Положением о порядке расчета и контроля величины открытой валютной позиции. Расчет суммарной открытой валютной позиции осуществляет отдел валютного дилинга Казначейства. Контроль уровня принятого валютного риска осуществляется Казначейством следующим образом:

- анализ текущего состояния и прогноз динамики валютных курсов на финансовых рынках, анализ влияния динамики курсов на уровень валютного риска;
- мониторинг состояния открытой валютной позиции;
- выработка предложений и принятие соответствующих мер по оптимизации открытой валютной позиции, конверсии имеющихся на счетах позиции валют.

В приведенной ниже таблице представлен анализ открытой валютной позиции.

	Бел. руб. и неденежные статьи	USD USD 1 = BYR 2,140	EUR EUR 1 = BYR 2,817.31	RUR RUR 1 = BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в						
Национальном банке	4,849	112	12	33	18	5,024
Средства в банках	2,563	7,501	1,311	875	108	12,358
Ссуды, предоставленные клиентам	4,302	52,671	3,570	178	-	60,721
Инвестиции в наличии для продажи	10,028	-	-	-	-	10,028
Основные средства и нематериальные активы	5,085	-	-	-	-	5,085
Прочие активы	279	1	1	-	-	281
ИТОГО АКТИВЫ	27,106	60,285	4,894	1,086	126	93,497
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды банков	9,278	36,324	4,364	180	-	50,146
Средства клиентов	6,214	7,168	524	672	48	14,626
Обязательства по налогам на прибыль	82	-	-	-	-	82
Прочие обязательства	108	267	8	-	-	383
Субординированные займы	-	8,620	-	-	-	8,620
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	15,682	52,379	4,896	852	48	73,857
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	11,424	7,906	(2)	234	78	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен в следующей таблице:

ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	Бел. руб.	USD USD 1 = BYR 2,140	EUR EUR 1 = BYR 2,817.31	RUR RUR 1=BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
Обязательства по форвардным сделкам	-	(422)	(985)	-	-	(1,407)
Требования по форвардным сделкам	-	985	422	-	-	1,407
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	-	563	(563)	-	-	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	11,424	8,469	(565)	234	78	

	Бел. руб. и неденежные статьи	USD USD 1 = BYR 2,152	EUR EUR 1 = BYR 2,546.35	RUR RUR 1=BYR 74.86	Прочие валюты	31 декабря 2005 года Итого
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в						
Национальном банке	2,196	2,754	18	128	9	5,105
Средства в банках	10,280	5,066	155	708	1	16,210
Ссуды, предоставленные клиентам	2,065	11,490	263	-	-	13,818
Инвестиции в наличии для продажи	9,604	-	-	-	-	9,604
Основные средства и нематериальные активы	13,155	-	-	-	-	13,155
Прочие активы	2,500	-	-	-	-	2,500
ИТОГО АКТИВЫ	39,800	19,310	436	836	10	60,392
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	6,960	4,730	892	-	-	12,582
Средства клиентов	3,749	346	277	345	-	4,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	-	-	-	-	8
Обязательства по финансовой аренде	3,648	-	4,434	-	-	8,082
Обязательства по налогам на прибыль	654	-	-	-	-	654
Прочие обязательства	5,110	5,533	-	-	-	10,643
Субординированный заем	-	4,334	-	-	-	4,334
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	20,129	14,943	5,603	345	-	41,020
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	19,671	4,367	(5,167)	491	10	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2005 года представлен в следующей таблице:

ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	Бел. руб.	USD USD 1 = BYR 2,152	EUR EUR 1 = BYR 2,546.35	RUR RUR 1=BYR 74.86	Прочие валюты	31 декабря 2005 года Итого
Обязательства по форвардным сделкам	(6,297)	-	(255)	-	-	(6,552)
Требования по форвардным сделкам	-	6,541	-	-	-	6,541
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(6,297)	6,541	(255)	-	-	(11)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	13,374	10,908	(5,422)	491	10	

Кредитный риск

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

Обязанности по выявлению, измерению, установлению критериев оптимальности и контролю уровня кредитного риска возложены на Отдел кредитных рисков.

Кредитный риск состоит в неуплате должником основного долга и процентов (вознаграждения), причитающегося кредитору в установленный условиями кредитного соглашения срок. Целью управления кредитным риском заемщика является снижение вероятности неисполнения должником своих обязательств и минимизация потерь Банка в этом случае.

Оценка кредитного риска в отношении кредитополучателей производится Отделом кредитных рисков в процессе рассмотрения кредитной заявки кредитополучателя, в ходе мониторинга кредитополучателя, а также в процессе рассмотрения необходимости и возможности изменения условий кредитования. Процесс определения кредитоспособности включает оценку вероятности выполнения кредитополучателем условий кредитной сделки, а также масштаба потерь Банка в случае реализации риска.

Определение уровня кредитного риска в отношении банка-контрагента основывается на оценке его финансового состояния и способности своевременно и в полном объеме возратить переданные ему средства. Кроме того, в учет принимается дополнительная информация о банке-контрагенте, характер сложившихся деловых отношений с банком-контрагентом, его репутация.

Контроль уровня кредитного риска включает:

- проведение систематического мониторинга кредитных инструментов, выданных различными структурными подразделениями Банка;
- представление Кредитному Комитету отчетов и заключений Отдела кредитных рисков о результатах мониторинга и управления кредитным риском (качество кредитного портфеля, формирование и использование резерва);
- подготовка Отделом кредитных рисков отчетов Правлению, Наблюдательному Совету и Общему Собранию акционеров Банка о состоянии крупных кредитных рисков, качестве кредитного портфеля Банка, оценке общей величины финансовых потерь Банка в случае реализации кредитных рисков.

Контроль уровня принятого кредитного риска в отношении ссуд и средств, выданных банкам включает:

- анализ негативной информации нефинансового характера в процессе действия ранее утвержденных лимитов (осуществляет Отдел Кредитных рисков);
- мониторинг соблюдения утвержденных лимитов (сублимитов) исполнителями – подразделениями, непосредственно работающими в рамках утвержденных лимитов (сублимитов) (осуществляют Казначейство, Отдел торгового финансирования, Управление расчетов);
- последующий контроль над соблюдением общих лимитов на банки-контрагенты (осуществляет начальник Управления расчетов);
- мониторинг целесообразности и полноты использования лимитов (сублимитов) (осуществляет Отдел кредитных рисков).

В отношении большинства ссуд Банк получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц, однако часть кредитования приходится на ссуды физическим лицам, в отношении которых получение залога или гарантии не представляется практичным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта.

По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению ссуды зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения ссуд, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Географическая концентрация

Финансовый комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	31 декабря 2006 года
				Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Национальном банке	5,024	-	-	5,024
Средства в банках	8,993	905	2,460	12,358
Ссуды, предоставленные клиентам	60,721	-	-	60,721
Инвестиции в наличии для продажи	10,028	-	-	10,028
Основные средства и нематериальные активы	5,085	-	-	5,085
Прочие активы	281	-	-	281
ИТОГО АКТИВЫ	90,132	905	2,460	93,497
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	14,783	29,383	5,980	50,146
Средства клиентов	14,598	28	-	14,626
Обязательства по налогам на прибыль	82	-	-	82
Прочие обязательства	383	-	-	383
Субординированные займы	-	8,620	-	8,620
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29,846	38,031	5,980	73,857
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	60,286	(37,126)	(3,520)	
	Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	31 декабря 2005 года

				Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Национальном банке	5,105	-	-	5,105
Средства в банках	13,814	725	1,671	16,210
Ссуды, предоставленные клиентам	13,818	-	-	13,818
Инвестиции в наличии для продажи	9,604	-	-	9,604
Основные средства и нематериальные активы	13,155	-	-	13,155
Прочие активы	2,500	-	-	2,500
ИТОГО АКТИВЫ	<u>57,996</u>	<u>725</u>	<u>1,671</u>	<u>60,392</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	10,320	2,262	-	12,582
Средства клиентов	4,699	18	-	4,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	-	-	8
Обязательства по финансовой аренде	8,082	-	-	8,082
Обязательства по налогам на прибыль	654	-	-	654
Прочие обязательства	516	4,818	5,309	10,643
Субординированный заем	-	4,334	-	4,334
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>24,279</u>	<u>11,432</u>	<u>5,309</u>	<u>41,020</u>
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>33,717</u>	<u>(10,707)</u>	<u>(3,638)</u>	

29. ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Экономика Республики Беларусь - Экономике Республики Беларусь присущи относительно высокий уровень налогообложения и значительная степень государственного регулирования. Законодательство Республики Беларусь, определяющее условия хозяйствования, находится на стадии развития и претерпевает изменения. Развитие экономики в значительной мере зависит от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Беларусь, и прочих действий, находящихся вне контроля Группы. Возвратность активов Группы и ее способность погашать свои долги в срок, а также будущая деятельность Группы в значительной степени зависят от будущего направления экономической политики Правительства Республики Беларусь.

Руководство Группы сделало наилучшую оценку возвратности и классификации учтенных активов и полноты отражения обязательств. Однако, неопределенность, описанная выше, по-прежнему существует и может оказывать влияние на Группу.

Законодательство - Некоторые положения белорусского хозяйственного и, в частности, налогового законодательства могут иметь различные толкования и применяться непоследовательно. Кроме того, поскольку интерпретация законодательства руководством может отличаться от возможных официальных интерпретаций, а соблюдение законодательства может быть оспорено контролирующими органами, это может приводить к начислению дополнительных налогов, штрафов, а также другим превентивным мерам. Руководство Группы полагает, что Группа произвела все необходимые налоговые и прочие платежи или начисления, соответственно, какие-либо дополнительные резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались. Контролирующие органы могут проверять предыдущие налоговые периоды.