

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Астанаэксимбанк»**

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
Год, закончившийся 31 декабря 2005 года

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	8-51

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных и осмотрительных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в комментариях к консолидированной финансовой отчетности;
- 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 во всех компаниях Группы;
- 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;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была утверждена 26 апреля 2006 года Наблюдательным Советом Банка.

От имени Правления Банка:



Председатель Правления

26 апреля 2006 г.

Минск



Главный Бухгалтер

26 апреля 2006 г.

Минск

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Закрытого акционерного общества «Астанаэксимбанк»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса Закрытого акционерного общества «Астанаэксимбанк» и его дочерних предприятий (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся этой датой. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на Комментарий 30, в котором описаны факторы неопределенности, присутствующие в настоящее время в экономической среде в Республике Беларусь.



26 апреля 2006 года
г. Минск

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Коммен- тарии	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Процентные доходы	4	5,058	3,857
Процентные расходы	4,25	<u>(2,478)</u>	<u>(1,192)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОЗМЕЩЕНИЯ/ (ФОРМИРОВАНИЯ) РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ		2,580	2,665
Возмещение/ (формирование) резервов под обесценение процентных активов	5	<u>365</u>	<u>(463)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		2,945	2,202
Выручка от оказания услуг сельскохозяйственным предприятиям	6,25	2,787	2,833
Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках		(16)	(23)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой		1,931	1,139
Комиссионные доходы	7	649	426
Комиссионные расходы	7,25	<u>(347)</u>	<u>(127)</u>
Прочие доходы	25	<u>201</u>	<u>130</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>5,205</u>	<u>4,378</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		8,150	6,580
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8,25	<u>(6,160)</u>	<u>(5,138)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		1,990	1,442
Формирование прочих резервов	5	<u>(233)</u>	<u>(32)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ		1,757	1,410
Убыток по чистой денежной позиции, в связи с эффектом инфляции		<u>(416)</u>	<u>(661)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,341	749
Расходы по налогам на прибыль	9	<u>(558)</u>	<u>(254)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>783</u>	<u>495</u>
Относящаяся к:			
Акционерам Банка		739	520
Доле меньшинства		<u>44</u>	<u>(25)</u>

От имени Правления Банка:



Председатель Правления

26 апреля 2006 г.
Минск



Главный Бухгалтер

26 апреля 2006 г.
Минск

Комментарии на с. 8-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Коммен- тарии	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	10	5,105	1,267
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	11,25	16,210	13,193
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	12	9,604	2,031
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	13	13,818	14,196
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	14	13,155	14,256
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	15,25	2,500	2,811
ИТОГО АКТИВЫ		60,392	47,754
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Ссуды банков	16,25	12,582	10,354
Счета клиентов	17,25	4,717	3,474
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	8	557
Обязательства по финансовой аренде	19,25	8,082	9,386
Прочие резервы	20	176	114
Обязательства по налогам на прибыль	9	654	254
Прочие пассивы	21,25	10,467	339
Субординированный заем	22,25	4,334	4,687
Итого пассивы		41,020	29,165
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	13,745	13,745
Нераспределенная прибыль		5,580	4,841
Капитал акционеров Банка		19,325	18,586
Доля меньшинства		47	3
Итого капитал		19,372	18,589
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		60,392	47,754

От имени Правления Банка:



Председатель Правления

26 апреля 2006 г.

Минск



Главный Бухгалтер

26 апреля 2006 г.

Минск

Комментарии на с. 8-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Капитал акционеров Банка			Доля меньшинства (млн. руб.)	Всего капитал (млн. руб.)
	Уставный капитал (млн. руб.)	Нераспределен ная прибыль (млн. руб.)	Всего капитал акционеров Банка (млн. руб.)		
На 31 декабря 2003 года	13,745	4,321	18,066	28	18,094
Чистая прибыль	-	520	520	(25)	495
На 31 декабря 2004 года	13,745	4,841	18,586	3	18,589
Чистая прибыль	-	739	739	44	783
На 31 декабря 2005 года	<u>13,745</u>	<u>5,580</u>	<u>19,325</u>	<u>47</u>	<u>19,372</u>

От имени Правления Банка:



Председатель Правления

26 апреля 2006 г.
Минск



Главный Бухгалтер

26 апреля 2006 г.
Минск

Комментарии на с. 8-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Коммен- тарии	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогов на прибыль и убытка по чистой денежной позиции		1,757	1,410
Корректировки:			
(Возмещение)/формирование резерва под обесценение процентных активов		(365)	463
Формирование прочих резервов		233	32
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		11	-
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг		-	(15)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1,257	1,432
Убыток от выбытия основных средств		4	36
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		614	(4)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		3,511	3,354
Изменение операционных активов и пассивов			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы и временный счет в НБРБ		(2,572)	12
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(1,737)	(11,006)
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках		(3,190)	(40)
Ссуды, предоставленные клиентам		640	2,382
Прочие активы		174	(788)
Увеличение операционных пассивов:			
Ссуды банков		2,162	2,294
Счета клиентов		1,243	1,080
Прочие пассивы		48	65
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		279	(2,647)
Налоги на прибыль уплаченные		(158)	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		121	(2,647)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(166)	(778)
Поступления от реализации основных средств		-	19
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(166)	(759)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Чистые платежи по погашению)/ чистые поступления от выпуска долговых ценных бумаг		(548)	362
Погашение субординированного займа		(4,687)	-
Получение субординированного займа		4,304	2,024
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1,788)	(1,059)
Поступления от выпуска акций		10,069	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		7,350	1,327

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Коммен- тарии	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ / (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		7,305	(2,079)
ЭФФЕКТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ НА ДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ		(585)	(975)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	10	3,159	6,213
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	10	9,879	3,159

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.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила соответственно 1,151 млн. руб. и 3,708 млн. руб.

Суммы, включенные в отчет о движении денежных средств по следующим статьям, включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Погашение обязательств по финансовой аренде:		
Погашение денежными средствами	(197)	(1,057)
Влияние инфляции	(695)	(909)
Влияние обменного курса	(896)	907
Всего	(1,788)	(1,059)
Налоги на прибыль уплаченные:		
Погашение денежными средствами	(138)	-
Влияние инфляции	(20)	-
Всего	(158)	-

От имени Правления Банка:



Председатель Правления

26 апреля 2006 г.
Минск



Главный Бухгалтер

26 апреля 2006 г.
Минск

Комментарии на с. 8-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АСТАНАЭКСИМБАНК»

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

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 («НБ РБ») и осуществляется в рамках общей лицензии на осуществление банковских операций в белорусских рублях № 65, генеральной лицензии на операции с иностранной валютой № 65 и лицензии Комитета по ценным бумагам при Совете министров Республики Беларусь на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.

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 в целях торговли.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения Банка		Вид деятельности
		2005	2004	
ООО «Агродело»	Республика Беларусь	90%	90%	Услуги сельскохозяйственным предприятиям
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 предприятиям 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 2005 и 2004 гг. 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
Компания «World Grain LLC», (Объединенные Арабские Эмираты)	1
Товарищество с ограниченной ответственностью «Корпорация «АПК-Инвест», (Республика Казахстан)	1
Физическое лицо (Республика Казахстан)	1
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» 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» 23 февраля 2006 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Наблюдательным Советом Банка 26 апреля 2006 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей («млн. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, а также в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» («МСБУ 29»).

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с белорусским законодательством. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и пассивов, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для целей отражения экономической сущности операций.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, 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 этих оценок. Оценки, которые наиболее подвержены таким отличиям, связаны с формированием резервов под обесценение, определением справедливой стоимости финансовых инструментов, а также определением сроков полезного использования основных средств и нематериальных активов.

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), и представляется на ежегодной основе за период, заканчивающийся 31 декабря. Компания считается контролируемой Банком, если Банк имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании для получения выгод от ее деятельности.

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 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 в 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 расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учетные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а финансовые активы и обязательства, не классифицируемые в категорию «учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках», отражаются по справедливой стоимости с учетом расходов по приобретению и выпуску финансового актива или 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 Республики Беларусь с первоначальным сроком погашения до 90 дней кроме обязательных резервов, ссуды и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с первоначальным сроком погашения до 90 дней, кроме гарантийных депозитов и прочих сумм, ограниченных в использовании, а также государственные долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока. Сумма обязательных резервов, депонируемых в НБ РБ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование (Комментарий 10).

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Амортизированная стоимость ссуд и средств, по которым не установлен срок погашения, рассчитывается исходя из сроков, в которые по оценкам руководства произойдет погашение ссуд и средств. Ссуды и средства, предоставленные банкам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, представляют собой активы, приобретенные, в основном, с целью продажи в ближайшее время и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем, или они являются производными финансовыми инструментами (кроме тех случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования). Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, отражаются как первоначально, так и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, Банк использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации торговых ценных бумаг в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, относится в отчет о прибылях и убытков за период.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, используемые Группой для управления валютными рисками и в торговых целях, включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально и впоследствии отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются соответственно в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или пассивов (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты относятся в отчет о прибылях и убытках в том году, в котором они возникли. По производным финансовым инструментам, где базовым активом является валюта, результат отражается по статье «Чистый доход по операциям с иностранной валютой».

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Группой, представляют собой финансовые активы, созданные Группой посредством предоставления денег заемщику.

Ссуды, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Амортизированная стоимость ссуд, по которым не установлен срок погашения, рассчитывается исходя из сроков, в которые, по оценкам руководства, произойдет их погашение. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм и по получению Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. В соответствии с действующим законодательством и уставом Банка списание ссуд осуществляется по решению Общего собрания акционеров Банка после истечения 1 года с момента создания 100% резерва.

Резерв под обесценение

Группа создает резерв 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 от реализации гарантий и обеспечения, 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, отражаемых 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 не восстанавливается.

Расчет резерва 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 групповой оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение признается в отчете о прибылях и убытках. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, существуют ли объективные свидетельства наличия убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуации и 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.

После списания (частичного списания) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате убытка от обесценения, процентный доход признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств при определении убытка от обесценения.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по исторической стоимости, переоцененной с учетом инфляции (принципы пересчета приведены в данном комментарии в пункте «Учет влияния инфляции»), за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства, а также объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты, когда объекты готовы к использованию.

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:

Здание	1%
Сельскохозяйственное оборудование	9-20%
Компьютерное оборудование	20-23%
Транспортные средства	12-14%
Мебель и прочие основные средства, нематериальные активы	2-50%

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов 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.

Финансовая аренда

Аренда, по условиям которой переносятся 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 в качестве финансовой, 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 дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Выступая в качестве арендатора, Группа отражает финансовую аренду в качестве актива и обязательства в бухгалтерском балансе на начало срока аренды в суммах, равных справедливой стоимости арендуемого имущества, или по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если она ниже. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является процентная ставка, заложенная в аренду, если ее возможно определить; если нет, то используется ставка процента на аналогичный заемный капитал, действовавшая на начало срока аренды. Первоначальные прямые затраты признаются в составе актива. Сумма арендной платы состоит из финансовых расходов и погашения обязательства. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства для каждого периода.

Капитальные затраты, связанные с эксплуатацией или модернизацией активов, полученных на условиях финансовой аренды, включаются в стоимость соответствующих активов и отражаются как капитальные вложения в арендованные основные средства. Амортизация капитальных затрат, связанных с эксплуатацией или модернизацией активов, полученных на условиях финансовой аренды, начисляется в течение срока службы этих активов.

Выступая в качестве арендодателя, Группа отражает активы, находящиеся в финансовой аренде, как кредиты в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. Финансовый доход признается на основе схемы, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на непогашенные чистые инвестиции. Первоначальные прямые затраты относятся на увеличение стоимости актива при первоначальном признании и амортизируются в течение срока аренды.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Налогообложение

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

Сумма расходов по налогам на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогам на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налогов, утвержденных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой будущие налоговые требования или обязательства по налогам на прибыль, возникающие в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенный налог отражается балансовым методом учета обязательств. 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.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена сумма налогооблагаемой прибыли, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

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

Помимо этого, в Республике Беларусь действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Ссуды банков и счета клиентов

Ссуды банков и счета клиентов изначально отражаются в учете по справедливой стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Прочие резервы

Прочие 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, выпущенные Банком, представляют собой инструмент кредитного страхования, который предусматривает возмещение держателю убытка в случае неисполнения определенным дебитором обязательств по своевременному погашению долгового инструмента. Такие гарантии и аккредитивы первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии они отражаются в большей из следующих величин: (а) сумма созданного резерва, (б) первоначальная сумма за вычетом накопленной амортизации (там где это уместно) первоначально полученной премии в течение срока действия гарантии/ аккредитива.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции за период после 31 декабря 2003 года, когда валюта измерения финансовой отчетности Банка была изменена с доллара США на белорусский рубль.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

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 государством. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь. Кроме того, Группа не предусматривает выплаты работникам после их выхода на пенсию, или иные существенные льготы, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются методом эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Комиссионные доходы/расходы отражаются по принципу начисления. Прочие доходы/расходы отражаются в момент их возникновения.

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в белорусские рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в 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 2005 года	31 декабря 2004 года
Белорусский рубль/доллар США	2,152.00	2,170.00
Белорусский рубль /евро	2,546.35	2,955.65
Белорусский рубль /российский рубль	74.86	77.91

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Учет влияния инфляции

В Республике Беларусь продолжает иметь место относительно высокий уровень инфляции, и экономика Республики Беларусь считается гиперинфляционной в соответствии с МСБУ 29. Соответственно, поправки и реклассификации, сделанные в целях представления отчетности в соответствии с МСФО, включают переоценку с учетом общей покупательной способности белорусского рубля в соответствии с МСБУ 29. В соответствии с МСБУ 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть выражена в денежных единицах на отчетную дату. МСБУ 29 указывает на тот факт, что представление результатов деятельности и финансового положения в белорусских рублях без переоценки не является достаточным, потому что валюта теряет покупательную способность в таком темпе, что сравнение сумм по операциям, произведенным в разное время, даже в течение одного и того же учетного периода, может ввести в заблуждение.

Применение МСБУ 29 требует поправок к отчету о прибылях и убытках на сумму потери покупательной способности белорусского рубля. Прибыль или убыток по чистой денежной позиции рассчитывается как разница, возникающая в результате переоценки неденежных активов и обязательств, капитала и статей отчета о прибылях и убытках. Соответствующие суммы по состоянию на 31 декабря 2004 года также были пересчитаны с учетом изменений общей покупательной способности белорусского рубля за 2005 год.

Пересчет был проведен с использованием коэффициентов, рассчитанных на основе индекса потребительских цен (ИПЦ), публикуемого Министерством статистики и анализа. ИПЦ представлены следующим образом:

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

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 переводного коэффициента. Эффект от инфляции на чистую денежную позицию Группы включается в отчет о прибылях и убытках как прибыль или убыток по чистой денежной позиции.

Основные средства были проиндексированы на коэффициенты, рассчитанные от даты покупки, в отношении дочерних компаний, где валютой измерения является белорусский рубль. В отношении Банка основные средства, приобретенные до 31 декабря 2003 года, были проиндексированы на коэффициенты, рассчитанные от 31 декабря 2003 года, когда валюта измерения была изменена с доллара США на белорусский рубль, а основные средства, приобретенные после этой даты, на коэффициенты, рассчитанные от даты покупки.

Уставный капитал и нераспределенная прибыль были проиндексированы на коэффициенты, рассчитанные от 31 декабря 2003 года, когда валюта измерения была изменена с доллара США на белорусский рубль.

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, были проиндексированы на коэффициенты, определенные на основе следующих предположений:

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

Информация по сегментам

Сегмент представляет собой отдельный компонент деятельности Группы, производящий продукцию или услуги (операционный сегмент) и подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация о сегментах, большая часть доходов которых приходится на продажи внешним покупателям и объем доходов, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей, отражается отдельно.

Пересмотр в результате изменений в МСФО

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся этой датой, была пересмотрена для приведения ее в соответствие с изменениями в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», применяемых при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2005 года. Пересмотр в отношении МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» осуществлялся ретроспективно в отношении данных, за самый ранний период, представленный в финансовой отчетности.

В соответствии с пересмотренным МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» прибыль или убыток, приходящийся на долю меньшинства, не отражается в финансовой отчетности как доход или расход, а доля меньшинства в балансе отражается в составе капитала, но отдельно от капитала акционеров материнской компании.

В соответствии с пересмотренным МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» прибыль или убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, должны признаваться непосредственно в капитале, за исключением убытков от обесценения и прибыли и убытков по курсовым разницам.

Характер пересмотра	Сумма (млн. руб.)	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Реклассификация ценных бумаг в наличии для продажи в финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	463	Ценные бумаги в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках
Реклассификация доходов по восстановлению резерва под обесценение ценных бумаг в наличии для продажи в чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	15	Формирование резервов на потери по прочим операциям	Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках

Изменения классификации

В сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой предоставления отчетности на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовой отчетности.

Характер изменения классификации	Сумма (млн. руб.)	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Реклассификация чистой прибыли от вложений в ценные бумаги в наличии для продажи в процентные доходы по ценным бумагам	104	Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги в наличии для продажи	Процентные доходы

Эффект применения новых стандартов

Банк произвел оценку эффекта от применения новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В соответствии с новой редакцией МСБУ 39 для финансовой отчетности, период для которой начинается с 1 января 2006 года, финансовые гарантии будут учитываться в соответствии с МСБУ 39. Кроме того, ценные бумаги, не имеющие рыночных котировок, должны будут учитываться только в портфеле ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. По оценке Банка, эффект применения данных изменений в МСБУ 39 не будет существенно влиять на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

В соответствии с МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», вступающим в действие с 1 января 2007 года, требуется раскрытие дополнительной информации по финансовым инструментам и связанным с ними рисками. Банк оценил влияние данного стандарта на финансовую отчетность, и рассматривает необходимость модификации систем учета и отчетности, которые обеспечат раскрытие требуемой информации.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	2,540	2,831
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,373	553
Проценты по долговым ценным бумагам	1,145	473
Итого процентные доходы	<u>5,058</u>	<u>3,857</u>
Процентные расходы		
Проценты по ссудам банков	1,484	352
Проценты по финансовой аренде	518	535
Проценты по субординированному займу	391	230
Проценты по счетам клиентов	79	73
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	6	2
Итого процентные расходы	<u>2,478</u>	<u>1,192</u>
Чистый процентный доход до возмещения/(формирования) резервов под обесценение процентных активов	<u><u>2,580</u></u>	<u><u>2,665</u></u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение процентных активов представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. руб.)	Ссуды клиентам (млн. руб.)	Итого (млн. руб.)
31 декабря 2003 года	57	1,742	1,799
Формирование резервов	126	337	463
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(16)</u>	<u>(260)</u>	<u>(276)</u>
31 декабря 2004 года	167	1,819	1,986
Возмещение резервов	(161)	(204)	(365)
Списание активов	-	(748)	(748)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(6)</u>	<u>(135)</u>	<u>(141)</u>
31 декабря 2005 года	<u><u>-</u></u>	<u><u>732</u></u>	<u><u>732</u></u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы (млн. руб.)	Гарантии и прочие обязательства (млн. руб.)	Итого (млн. руб.)
31 декабря 2003 года	-	272	272
Формирование/(возмещение) резервов	164	(132)	32
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(11)</u>	<u>(26)</u>	<u>(37)</u>
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>
31 декабря 2005 года	<u><u>296</u></u>	<u><u>176</u></u>	<u><u>472</u></u>

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

6. ВЫРУЧКА ОТ УСЛУГ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫМ ПРЕДПРИЯТИЯМ

Выручка от услуг сельскохозяйственным предприятиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представляет собой выручку дочерней компании Банка ООО «Агродело» от услуг по обработке земель, посеву и уборке сельскохозяйственной продукции, оказанных сельскохозяйственным предприятиям Республики Беларусь.

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Комиссионные доходы:		
Комиссионные доходы от обслуживания клиентов	595	312
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	27	87
Комиссионные доходы от межбанковских сделок	24	23
Комиссионные доходы по ценным бумагам	3	4
	<hr/>	<hr/>
Итого комиссионные доходы	649	426
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Комиссионные расходы:		
Комиссионные расходы от межбанковских сделок	292	51
Комиссионные расходы по операциям с иностранной валютой	44	68
Комиссионные расходы по ценным бумагам	11	8
	<hr/>	<hr/>
Итого комиссионные расходы	347	127
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Заработная плата и премии	1,525	979
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	1,257	1,432
Расходы на материалы	1,080	698
Расходы по отчислениям в социальные фонды	550	367
Расходы по налогам, кроме налогов на прибыль	430	461
Арендные, коммунальные и ремонтные расходы	306	126
Транспортные расходы	181	95
Прочие расходы, связанные с персоналом	175	143
Расходы по профессиональным услугам	151	100
Расходы по использованию программного обеспечения	101	105
Расходы на связь	42	56
Расходы на безопасность	31	44
Офисные расходы	19	76
Убыток от выбытия основных средств	4	36
Прочие	308	420
	<hr/>	<hr/>
Итого операционные расходы	6,160	5,138
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями белорусского налогового законодательства. По состоянию на 31 декабря 2005 года ставки налогов, использовавшиеся при расчете отложенного налога, составляли для республиканского налога - 24%, для местного налога - 3% для Банка и 4% для дочерних компаний. По состоянию на 31 декабря 2004 года ставки налогов, использовавшиеся при расчете отложенного налога, составляли для республиканского налога - 30% для Банка и 24% для дочерних компаний, для местного налога - 4% для Банка и дочерних компаний. Ставки республиканского и местного налогов применялись последовательно. В 2005 году совокупная ставка для расчета отложенных налогов составила 26.28% для Банка и 27.04% для дочерних компаний. В 2004 году совокупная ставка для расчета отложенных налогов составила 32.8% для Банка и 27.04% для дочерних компаний.

У Банка возникали постоянные налоговые разницы в связи с режимом налоговых льгот, установленным местным законодательством. Налоговое законодательство Республики Беларусь предусматривало освобождение от налогов на прибыль на период 3 года для банков с иностранными инвестициями, составляющими более 30% уставного фонда, при условии выполнения других установленных законодательством требований. Банк был освобожден от уплаты налогов на прибыль в течение трех лет, начиная с момента, когда Банком была впервые получена прибыль по местному законодательству. С августа 2005 года прибыль Банка облагалась налогами по общим правилам.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., дочерние компании Банка понесли убытки, рассчитанные согласно белорусскому законодательству, и не уплачивали налоги на прибыль.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между стоимостью активов и обязательств, учтенной в целях финансовой отчетности, и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с различной учетной стоимостью некоторых активов.

Расходы по налогам на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Расходы по текущим налогам на прибыль	247	-
Расходы по отложенным налогам на прибыль	311	254
Расходы по налогам на прибыль	558	254

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. обязательства по налогам на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Обязательства по текущим налогам на прибыль	109	-
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	<u>545</u>	<u>254</u>
Обязательства по налогам на прибыль	<u>654</u>	<u>254</u>

Составляющие отложенных налогов активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Отложенные налоговые требования:		
Резервы под обесценение по ссудам, выданным банкам и клиентам	244	383
Дебиторская задолженность по услугам сельскохозяйственным предприятиям	163	41
Обязательства по финансовой аренде	-	114
Расходы будущих периодов и прочие дебиторы	56	-
Прочие резервы	46	37
Основные средства	-	120
Прочие	<u>35</u>	<u>4</u>
Отложенные налоговые требования	544	699
За вычетом оценочного резерва в отношении чистых отложенных налоговых требований Банка	<u>(247)</u>	<u>(472)</u>
	297	227
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	779	383
Дебиторская задолженность по услугам сельскохозяйственным предприятиям	-	26
Наращенные процентные доходы	38	72
Прочие	<u>25</u>	<u>-</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>842</u>	<u>481</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(545)</u>	<u>(254)</u>

Движение отложенных налоговых обязательств в течение годов, закончившихся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлено следующим образом:

Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2003 года	-
Расходы по отложенному налогу	<u>254</u>
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2004 года	254
Расходы по отложенному налогу	311
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(20)</u>
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2005 года	<u>545</u>

Сумма налоговых расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., может быть сопоставлена с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о прибылях и убытках следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Прибыль до налогообложения	<u>1,341</u>	<u>749</u>
Ставка, установленная законодательством	32.8%	32.8%
Расчетный налог по установленной ставке	440	246
Налоговый эффект от разницы в налоговых ставках дочерних предприятий	(43)	-
Налоговый эффект от изменения налоговых ставок	(31)	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	417	(134)
Изменение оценочного резерва	<u>(225)</u>	<u>142</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>558</u>	<u>254</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Наличные средства в кассе	1,715	573
Остатки на счетах в НБ РБ	<u>3,390</u>	<u>694</u>
Итого денежные средства и счета в НБ РБ	<u>5,105</u>	<u>1,267</u>

Остатки денежных средств в НБ РБ на 31 декабря 2005 и 2004 гг. включают суммы 368 млн. руб. и 234 млн. руб. соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в НБ РБ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в НБ РБ на постоянной основе.

Остатки денежных средств в НБ РБ на 31 декабря 2005 г. включают денежные средства на временном счете в сумме 2,438 млн. руб., полученные от акционеров для увеличения уставного фонда, которые по состоянию на 31 декабря 2005 г. находились в процессе регистрации в НБ РБ (Комментарий 21).

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

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Денежные средства и счета в НБ РБ	5,105	1,267
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР сроком погашения менее 90 дней	1,671	558
Государственные ценные бумаги, предназначенные для торговли	<u>5,909</u>	<u>1,568</u>
	12,685	3,393
За вычетом суммы обязательных резервов и временного счета, размещенных в НБ РБ	<u>(2,806)</u>	<u>(234)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>9,879</u>	<u>3,159</u>

11. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Средства, предоставленные банкам	9,720	8,623
Ссуды, предоставленные банкам	6,488	4,735
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	<u>2</u>	<u>2</u>
	16,210	13,360
За вычетом резервов под обесценение	<u>-</u>	<u>(167)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	<u>16,210</u>	<u>13,193</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментариях 5.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группой были предоставлены ссуды и средства 2 и 3 банкам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы, на сумму 10,199 млн. руб. и 9,705 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства, предоставленные банкам, 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 (Комментарий 16, 21).

По состоянию на 31 декабря 2005 года ссуды, предоставленные банкам, включали ссуду в белорусских рублях на сумму 880 млн. руб., предоставленную белорусскому банку, а ссуды банков включали ссуду в евро на сумму 892 млн. руб., полученную от этого же банка на такой же срок (Комментарий 16).

По состоянию на 31 декабря 2004 года ссуды, предоставленные банкам, включали ссуды в долларах США на сумму 1,927 млн. руб., предоставленные двум белорусским банкам, а ссуды банков включали ссуды в евро на сумму 1,915 млн. руб., полученные от этих же банков на такой же срок (Комментарий 16).

12. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ С ОТРАЖЕНИЕМ РЕЗУЛЬТАТА В ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Ценные бумаги, предназначенные для торговли:		
Государственные краткосрочные облигации (ГКО)	5,909	215
Государственные долгосрочные облигации (ГДО)	-	1,353
Итого ценные бумаги, предназначенные для торговли	<u>5,909</u>	<u>1,568</u>
Прочие ценные бумаги:		
Депозитные сертификаты белорусских банков	2,578	-
Векселя белорусских банков	1,117	463
Итого прочие ценные бумаги	<u>3,695</u>	<u>463</u>
Итого финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	<u>9,604</u>	<u>2,031</u>

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

ГДО – рублевые государственные долгосрочные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости. Номинальная стоимость ГКО составляет 100 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, включены наращенные процентные доходы в сумме 48 млн. руб. и 14 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года депозитные сертификаты белорусских банков в портфеле ценных бумаг 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 и 2004 гг. 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 и 27% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

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

13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Ссуды выданные	14,044	15,546
Чистые инвестиции в финансовую аренду	367	253
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	139	216
	<u>14,550</u>	<u>16,015</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(732)</u>	<u>(1,819)</u>
Всего ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>13,818</u>	<u>14,196</u>

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом имущества и товаров в обороте	5,410	6,076
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	3,045	1,649
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний и физических лиц	1,436	584
Ссуды, обеспеченные залогом прав на имущество	314	973
Ссуды, обеспеченные прочими видами залога	41	208
Необеспеченные ссуды	<u>3,798</u>	<u>6,056</u>
Всего ссуды, предоставленные клиентам	<u>14,044</u>	<u>15,546</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 5.

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	5,990	13,369
Производственная сфера	5,303	1,219
Индивидуальные предприниматели	1,216	467
Физические лица	1,110	210
Транспорт	234	201
Сельское хозяйство	232	-
Строительство	165	218
Прочие	161	114
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	139	217
	<u>14,550</u>	<u>16,015</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(732)</u>	<u>(1,819)</u>
Всего ссуд и средств, предоставленных клиентам, нетто	<u>13,818</u>	<u>14,196</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группой было выдано ссуд 2 и 3 заемщикам в общей сумме 5,850 млн. руб. и 6,982 млн. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. чистые инвестиции в финансовую аренду были представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Чистые минимальные платежи по аренде	452	363
За вычетом неполученных финансовых доходов	(85)	(110)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	367	253
Текущая часть	220	91
Долгосрочная часть	147	162
Чистые инвестиции в финансовую аренду	367	253

Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие выплате клиентами по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Не более одного года	281	150
Более одного года, но не более пяти лет	171	213
Итого чистые минимальные платежи по аренде	452	363

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ НАКОПЛЕННОЙ АМОРТИЗАЦИИ

	Здание (млн. руб.)	Сельско- хозяйст- венное оборудование (млн. руб.)	Компью- терное оборудо- вание (млн. руб.)	Транс- портные средства (млн. руб.)	Нематериальные активы и прочие основные средства (млн. руб.)	Всего (млн. руб.)
По стоимости, пересчитанной 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
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
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2005 года	4,199	7,948	387	164	457	13,155
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2004 года	4,237	8,859	443	202	515	14,256

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. сельскохозяйственное оборудование с чистой балансовой стоимостью 6,432 млн. руб. и 7,211 млн. руб. соответственно было взято на условиях финансовой аренды. Суммы, подлежащие оплате по условиям финансовой аренды, раскрываются в Комментарий 19.

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Налоги к возмещению, кроме налогов на прибыль	1,320	1,664
Дебиторская задолженность по услугам сельскохозяйственным предприятиям	1,069	659
Материалы и запасы	229	219
Расходы будущих периодов и прочие дебиторы	135	402
Расчеты по капитальным вложениям	7	1
Прочие	36	19
	<u>2,796</u>	<u>2,964</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(296)</u>	<u>(153)</u>
Итого прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	<u>2,500</u>	<u>2,811</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 5.

Налоги к возмещению по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. включают суммы налога на добавленную стоимость («НДС») в размере 1,233 млн. руб. и 1,431 млн. руб. соответственно, связанные с кредиторской задолженностью дочерней компании ООО «Агродело» по финансовой аренде. Компания намеревается зачесть данные суммы в счет НДС, возникающего по выручке от оказания услуг.

16. ССУДЫ БАНКОВ

Ссуды банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Ссуды банков	12,514	10,352
Начисленные процентные расходы по ссудам банков	<u>68</u>	<u>2</u>
Итого ссуды банков	<u>12,582</u>	<u>10,354</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав ссуд 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 всех ссуд банков. Ссуды и средства, выданные банкам, включают средства на такую же сумму на специальном счете в этом же банке, полученные от акционеров для увеличения уставного фонда (Комментарий 11).

По состоянию на 31 декабря 2004 года в состав ссуд банков включены ссуды на сумму 4,687 млн. руб. от ОАО «Казкоммерцбанк» и 3,515 млн. руб. АО «Банк ТуранАлем» (Республика Казахстан), номинированные в долларах США, что составляет 45% и 34% от всех ссуд банков соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года ссуды банков включали ссуду в евро, полученную от белорусского банка, на сумму 892 млн. руб., а ссуды, предоставленные банкам, включали ссуду в белорусских рублях на сумму 880 млн. руб., предоставленную этому же банку на такой же срок (Комментарий 11).

По состоянию на 31 декабря 2004 года ссуды банков включали ссуды в евро, полученные от двух белорусских банков, на сумму 1,915 млн. руб., а ссуды, предоставленные банкам, включали ссуды в долларах США на сумму 1,927 млн. руб., предоставленные этим же банкам на такой же срок (Комментарий 11).

17. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Расчетные счета и депозиты до востребования	3,365	2,438
Срочные депозиты	<u>1,352</u>	<u>1,036</u>
Итого счета клиентов	<u>4,717</u>	<u>3,474</u>
	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Анализ по секторам:		
Торговля	2,838	2,474
Индивидуальные предприниматели	505	40
Производственная сфера	459	368
Страхование	367	176
Транспорт	287	187
Строительство	26	57
Некоммерческие организации	19	10
Прочие	<u>216</u>	<u>162</u>
Итого счета клиентов	<u>4,717</u>	<u>3,474</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. задолженность Банка перед 5 клиентами в размере 1,743 млн. рублей (37% от общей суммы счетов клиентов) и 1,694 млн. рублей (49% от общей суммы счетов клиентов) соответственно представляла собой значительную концентрацию.

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Процентные векселя	-	518
Беспроцентные векселя	8	38
Начисленные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	1
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	8	557

По состоянию на 31 декабря 2004 года процентная ставка по векселям, номинированным в белорусских рублях, составляла 18% годовых. Банк не выпускал векселя, номинированные в иностранной валюте.

В 2005 и 2004 годах Банк выпускал беспроцентные векселя, используемые его клиентами для коммерческих расчетов. Нулевая процентная ставка по таким векселям приблизительно соответствует рыночным ставкам для подобных финансовых инструментов.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. суммы, подлежащие оплате по договорам финансовой аренды, представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Не более одного года	4,701	3,925
Более одного года, но не более пяти лет	4,077	7,244
Всего минимальные арендные платежи	8,778	11,169
За вычетом будущих финансовых расходов	(696)	(1,783)
Текущая стоимость арендных обязательств	8,082	9,386
Не более одного года	4,352	3,125
Более одного года, но не более пяти лет	3,730	6,261
Текущая стоимость арендных обязательств	8,082	9,386

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 и 2004 гг. является ОАО «Городейский сахарный комбинат» (акционер дочерней компании Банка ООО «Агродело», являющейся арендатором). Аренда всех объектов осуществляется на основе фиксированных платежей и не имеет никаких договоренностей об условных арендных платежах. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены полученными в аренду объектами.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. обязательства по финансовой аренде включали наращенные процентные расходы в сумме 733 млн. руб. и 249 млн. руб. соответственно.

20. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Прочие резервы представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Резервы по аккредитивам	176	-
Резервы по гарантиям	-	28
Резервы по кредитным обязательствам	-	86
Итого резервы	176	114

Информация о движении резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 5.

21. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)	31 декабря 2004 года (млн. руб.)
Задолженность перед акционерами по незарегистрированным взносам в уставный капитал	10,069	-
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	247	81
Прочие кредиторы	140	258
Чистая позиция по форвардным контрактам	11	-
Всего прочие пассивы	10,467	339

По состоянию на 31 декабря 2005 года прочие пассивы включают суммы, полученные от акционеров для увеличения уставного капитала, которые находились на регистрации в НБ РБ. Соответствующие денежные средства были размещены на временном счете в НБ РБ (Комментарий 10) и на специальном счете в АСБ «Беларусбанк» (Комментарий 11). В январе 2006 года средства были возвращены акционерам Банка на основании их решения об отказе от дополнительного выпуска акций в связи с отказом НБ РБ в регистрации изменений в Устав Банка, связанных с дополнительным выпуском акций, по причине непредставления полного комплекта необходимых для регистрации документов в установленный НБ РБ срок.

Чистая позиция по форвардным контрактам и сделкам спот представлена следующим образом:

	Номинальная сумма	Справедливая стоимость		Чистая справедливая стоимость
		Требование	Обязательство	
31 декабря 2005 года				
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты				
Форвардные контракты	5,221	5,210	(5,221)	(11)
Сделки спот	1,331	1,331	(1,331)	-
Чистая позиция		6,541	(6,552)	(11)

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря 2005 года задолженность по субординированному займу Банка 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, процентная ставка 9.25% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2004 года задолженность по субординированному займу Банка перед «Латэко Банк» (Латвия), номинированному в долларах США, составляла в эквиваленте 4,687 млн. руб. В феврале 2005 года задолженность по субординированному займу перед «Латэко Банк» была погашена.

23. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 100 простых акций номинальной стоимостью 110,700,000 руб. каждая (до пересчета на гиперинфляцию). Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. часть нераспределенной прибыли Банка, рассчитанной в соответствии с белорусским законодательством, в сумме 3,067 млн. руб. и 1,958 млн. руб. (до пересчета на гиперинфляцию, не аудировано) соответственно представляет собой 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 25% 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, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. созданный резерв на потери по аккредитивам, гарантиям и внебалансовым кредитным обязательствам составил 176 млн. руб. и 114 млн. руб. соответственно (Комментарий 20).

Сумма условных финансовых обязательств, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., номинальные суммы (суммы согласно договорам), и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	108	108	118	118
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	3,587	1,794	-	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	464	-	939	7
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	4,159	1,902	1,057	125

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. 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 Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. 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) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;

- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица (а также директора с правом совещательного голоса и ближайшие родственники этих лиц);
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, и компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.
- (е) стороны, имеющие совместный контроль над Группой;
- (ж) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (з) 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 2005 и 2004 гг. представлена далее:

	31 декабря 2005 года (млн. руб.)		31 декабря 2004 года (млн. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности
Акционеры, имеющие существенное влияние на Группу:				
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12	16,210	-	13,193
Ссуды банков	1,149	12,582	3,515	10,354
Счета клиентов	10	4,717	43	3,474
Прочие пассивы	10,069	10,467	-	339
Субординированный заем	4,334	4,334	-	4,687
Миноритарный акционер, имеющий существенное влияние на дочернюю компанию				
Прочие активы	2	2,500	315	2,811
Обязательства по финансовой аренде	8,082	8,082	9,386	9,386

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года Группой было выдано ссуд и средств банкам, являющимся связанными сторонами (акционерами, имеющими существенное влияние на Группу), на сумму 53,756 млн. руб., а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 53,745 млн. руб.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., Группой было привлечено ссуд и получено авансов от банков, являющихся связанными сторонами (акционерами, имеющими существенное влияние на Группу), на сумму 60,675 млн. руб. и 13,805 млн. руб. соответственно, и погашено ссуд и авансов на сумму 62,665 млн. руб. и 10,038 млн. руб. соответственно. Процентные расходы, начисленные Группой в отношении ссуд и авансов, полученных от связанных сторон, составил 67 млн. руб. и 1 млн. руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., Группой было привлечено средств клиентов, являющихся связанными сторонами (акционерами, имеющими существенное влияние на Группу), на сумму 55 млн. руб. и 108 млн. руб. соответственно, и выплачено средств на сумму 86 млн. руб. и 62 млн. руб. соответственно.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (млн. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (млн. руб.)	
	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
Акционеры, имеющие существенное влияние на Группу:				
Процентные расходы	625	2,478	30	1,192
Комиссионные расходы	163	347	-	127
Прочие доходы	33	201	11	130
Миноритарный акционер, имеющий существенное влияние на дочернюю компанию				
Процентные расходы	518	2,478	537	1,192
Выручка от услуг сельскохозяйственным предприятиям	604	2,787	747	2,833
Ключевой управленческий персонал:				
Операционные расходы	174	6,160	111	5,138

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., вознаграждение ключевого управленческого персонала (представлено в таблице выше в составе операционных расходов) представляло собой краткосрочные вознаграждения.

26. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам.

Группа ведет свою деятельность в двух операционных сегментах:

- Банковская и финансовая деятельность – услуги корпоративным клиентам (ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление ссуд и других услуг по кредитованию, проведение валютных операций), услуги финансовой аренды и операции с ценными бумагами. Сегмент представлен Банком и дочерней компанией УП «Астанаинвест»;
- Услуги сельскохозяйственным предприятиям – услуги по выращиванию сельскохозяйственной продукции. Сегмент представлен дочерней компанией ООО «Агродело».

Сделки между сегментами включают финансовую аренду оборудования, предоставленную Банком дочерней компании, и счета дочерней компании в Банке. Данные сделки осуществляются на обычных коммерческих условиях. Других существенных статей дохода или расхода по операциям между операционными сегментами не имеется.

Информация по сегментам приведена ниже.

	Банковская и финансовая деятельность млн. руб.	Услуги сельско- хозяйственным предприятиям млн. руб.	Исключение взаимных операций млн. руб.	2005 Консолиди- ровано млн. руб.
Доходы из внешних источников	7,204	3,791	-	10,995
Доходы, полученные от других сегментов	406	-	(406)	-
Итого доходов	7,610	3,791	(406)	10,995
Расходы	(5,714)	(3,657)	133	(9,238)
Прибыль от основной деятельности	1,896	134	(273)	1,757
(Убыток)/ прибыль по чистой денежной позиции	(1,007)	616	(25)	(416)
Прибыль до налогообложения	889	750	(298)	1,341
Расходы по налогам на прибыль	(247)	(311)	-	(558)
Чистая прибыль	642	439	(298)	783
Относящаяся к:				
Акционерам материнской компании	642	395	(298)	739
Доле меньшинства	-	44	-	44
Итого активы	51,021	10,364	(993)	60,392
Итого пассивы	32,305	9,890	(1,175)	41,020
Прочие статьи по сегментам				
Капитальные затраты	(121)	(46)	-	(167)
Амортизационные расходы	(297)	(960)	-	(1,257)
	Банковская и финансовая деятельность млн. руб.	Услуги сельско- хозяйственным предприятиям млн. руб.	Исключение взаимных операций млн. руб.	2004 Консолиди- ровано млн. руб.
Доходы из внешних источников	6,207	2,835	-	9,042
Доходы, полученные от других сегментов	143	10	(153)	-
Итого доходов	6,350	2,845	(153)	9,042
Расходы	(4,107)	(3,872)	347	(7,632)
Прибыль/ (убыток) от основной деятельности	2,243	(1,027)	194	1,410
(Убыток)/ прибыль по чистой денежной позиции	(1,702)	1,037	4	(661)
Прибыль до налогообложения	541	10	198	749
Расходы по налогам на прибыль	-	(254)	-	(254)
Чистая прибыль/ (убыток)	541	(244)	198	495
Относящаяся к:				
Акционерам материнской компании	541	(219)	198	520
Доле меньшинства	-	(25)	-	(25)
Итого активы	37,315	11,406	(967)	47,754
Итого пассивы	19,243	11,371	(1,449)	29,165
Прочие статьи по сегментам				
Капитальные затраты	(617)	(2,914)	-	(3,531)
Амортизационные расходы	(240)	(1,192)	-	(1,432)

27. 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 в данный момент на активном рынке опубликованных котировок для большей части финансовых инструментов Группы, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать 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 него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группой использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь - Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Ссуды и средства, предоставленные банкам - По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость ссуд и средств, выданных банкам, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках - По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определялась исходя из условий активного рынка. Справедливая стоимость прочих ценных бумаг, включенных в данную категорию при первоначальном признании, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке.

Ссуды, предоставленные клиентам - Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резервов под обесценение по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии и обеспечение. Таким образом, резерв под обесценение по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Ссуды и средства банков - По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость ссуд и средств, полученных от банков, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов - По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость срочных депозитов и текущих счетов клиентов Группы представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по стоимости продажи, скорректированной на сумму амортизации премий или дисконтов, что приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Обязательства по финансовой аренде - По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость обязательств Группы по финансовой аренде приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Субординированный заем - По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость субординированного займа представляет собой разумную оценку его справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты - По состоянию на 31 декабря 2005 года. Производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости, рассчитанной на основе процентной модели.

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа 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 под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в НБ РБ
0%	Государственные долговые ценные бумаги, номинированные в белорусских рублях
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года, ценные бумаги, выпущенные банками
100%	Ссуды клиентам
100%	Предоставленные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
50%	Аккредитивы, не обеспеченные средствами клиентов
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 23,148 млн. руб., сумма капитала первого уровня составляла 19,372 млн. руб. с коэффициентами 65% и 55% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 22,924 млн. руб., сумма капитала первого уровня составляла 18,589 млн. руб. с коэффициентами 67% и 54% соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, рассчитанном в соответствии с требованиями Базельского соглашения по уменьшению стоимости в последние 5 лет до погашения (на 20% ежегодно) и ограниченном 50% величины капитала первого уровня (Комментарий 22). В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Группа осуществляет управление следующими рисками:

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, вкладчиками 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 пассивов и минимизация потенциальных потерь Банка.

Измерение риска ликвидности осуществляется в процессе стресс-тестирования, которое проводится Аналитическим отделом. 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.

Процентный риск

Процентный риск включает в себя риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и риск справедливой стоимости в отношении процентной ставки.

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 Аналитическим отделом. Стресс-тестирование представляет собой моделирование на среднесрочную (или долгосрочную) перспективу, включающее оценку состояния показателей чувствительности активов и пассивов (разрывов по срокам), плановую оценку доходности активов и стоимости пассивов, оценку процентного спреда и процентной маржи с учетом действия внутренних и внешних факторов, плановых темпов роста статей баланса и изменения структуры активов и пассивов. 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 пассивах, чувствительных к изменению процентной ставки по форме НБ РБ, ежегодный анализ разрывов по срокам чувствительных активов и пассивов на соответствие величинам, установленным при проведении стресс-тестирования (осуществляет Аналитический отдел);
- ежеквартальный анализ на соответствие прогнозу фактически полученных процентной прибыли, спреда и маржи, сложившейся доходности активов и стоимости пассивов (осуществляет Аналитический отдел);
- ежедневный анализ процентных доходов и расходов при оценке финансовых результатов Банка (осуществляет Отдел бюджетного планирования и ценообразования);
- анализ текущего состояния и прогноз динамики финансовых рынков, процентных ставок (осуществляет Казначейство).

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

В следующей таблице представлен анализ процентного риска по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. 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 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Бел. руб.	Иностранная валюта	Бел. руб.	Иностранная валюта
АКТИВЫ:				
Ссуды, предоставленные банкам	5.9%	9.5%	22.0%	3.0%
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, в том числе:				
- ценные бумаги, предназначенные для торговли	11.8%	-	20.9%	-
- прочие ценные бумаги	12.6%	-	27.0%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	21.3%	15.5%	25.0%	15%
ПАССИВЫ:				
Ссуды банков	2.2%	4.3%	-	4.4%
Средства клиентов, в том числе				
- расчетные счета	0.5%	0.2%	0.1%	-
- срочные депозиты	5.6%	8.9%	17.0%	8.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	18.0%	-
Обязательства по финансовой аренде	8.3%	7.2%	8.3%	7.2%
Субординированный заем	-	9.25%	-	5%

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	Просроченные	Срок погашения не установлен (включая прочие резервы)	31 декабря 2005 года Всего (млн. руб.)
АКТИВЫ:							
Суды и средства, предоставленные банкам	5,850	640	-	-	-	-	6,490
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	7,702	1,902	-	-	-	-	9,604
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	<u>2,165</u>	<u>6,538</u>	<u>3,482</u>	<u>1,633</u>	-	-	<u>13,818</u>
Итого активы, по которым начисляются проценты	15,717	9,080	3,482	1,633	-	-	29,912
Денежные средства и счета в НБ РФ	4,737	-	-	-	-	368	5,105
Суды и средства, предоставленные банкам	9,720	-	-	-	-	-	9,720
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	13,155	13,155
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	<u>134</u>	<u>234</u>	<u>126</u>	<u>1,233</u>	<u>773</u>	-	<u>2,500</u>
ИТОГО АКТИВЫ	<u>30,308</u>	<u>9,314</u>	<u>3,608</u>	<u>2,866</u>	<u>773</u>	<u>13,523</u>	<u>60,392</u>
ПАССИВЫ:							
Суды банков	11,548	-	1,034	-	-	-	12,582
Счета клиентов	995	238	119	-	-	-	1,352
Обязательства по финансовой аренде	210	420	1,888	3,730	1,834	-	8,082
Субординированный заем	<u>30</u>	-	-	<u>4,304</u>	-	-	<u>4,334</u>
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	12,783	658	3,041	8,034	1,834	-	26,350
Счета клиентов	3,365	-	-	-	-	-	3,365
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	-	-	-	-	-	8
Прочие резервы	-	-	-	-	-	176	176
Обязательства по налогам на прибыль	109	-	-	-	-	545	654
Прочие пассивы	<u>10,176</u>	<u>291</u>	-	-	-	-	<u>10,467</u>
ИТОГО ПАССИВЫ	<u>26,441</u>	<u>949</u>	<u>3,041</u>	<u>8,034</u>	<u>1,834</u>	<u>721</u>	<u>41,020</u>
Разница между активами и пассивами	<u>3,867</u>	<u>8,365</u>	<u>567</u>	<u>(5,168)</u>			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	<u>2,934</u>	<u>8,422</u>	<u>441</u>	<u>(6,401)</u>			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	<u>2,934</u>	<u>11,356</u>	<u>11,797</u>	<u>5,396</u>			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	<u>5%</u>	<u>19%</u>	<u>20%</u>	<u>9%</u>			

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен (включая прочие резервы)	31 декабря 2004 года Всего (млн. руб.)
АКТИВЫ:							
Суды и средства, предоставленные банкам	4,737	-	-	-	-	-	4,737
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	2,031	-	-	-	-	-	2,031
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	3,743	7,078	1,738	1,637	-	-	14,196
Итого активы, по которым начисляются проценты	10,511	7,078	1,738	1,637	-	-	20,964
Денежные средства и счета в НБ РБ	1,033	-	-	-	-	234	1,267
Суды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	8,456	-	-	-	-	-	8,456
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	14,256	14,256
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	561	54	595	1,550	51	-	2,811
ИТОГО АКТИВЫ	20,561	7,132	2,333	3,187	51	14,490	47,754
ПАССИВЫ:							
Суды банков	10,120	234	-	-	-	-	10,354
Счета клиентов	906	-	130	-	-	-	1,036
Выпущенные долговые ценные бумаги	519	-	-	-	-	-	519
Обязательства по финансовой аренде	488	480	2,157	6,261	-	-	9,386
Субординированный заем	-	-	-	4,687	-	-	4,687
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	12,033	714	2,287	10,948	-	-	25,982
Счета клиентов	2,438	-	-	-	-	-	2,438
Выпущенные долговые ценные бумаги	38	-	-	-	-	-	38
Прочие резервы	-	-	-	-	-	114	114
Обязательства по налогам на прибыль	-	-	-	-	-	254	254
Прочие пассивы	42	297	-	-	-	-	339
ИТОГО ПАССИВЫ	14,551	1,011	2,287	10,948	-	368	29,165
Разница между активами и пассивами	6,010	6,121	46	(7,761)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(1,522)	6,364	(549)	(9,311)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(1,522)	4,842	4,293	(5,018)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(3%)	10%	9%	(11%)			

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 НБ РБ 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.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	USD USD 1 = BYR 2,152	EUR EUR 1 = BYR 2,546.35	RUR RUR 1=BYR 74.86	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Всего (млн. руб.)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в НБ РБ	2,196	2,754	18	128	9	5,105
Ссуды и средства, предоставленные банкам	10,280	5,066	155	708	1	16,210
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	9,604	-	-	-	-	9,604
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	2,065	11,490	263	-	-	13,818
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	13,155	-	-	-	-	13,155
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	2,500	-	-	-	-	2,500
ИТОГО АКТИВЫ	39,800	19,310	436	836	10	60,392
ПАССИВЫ:						
Ссуды банков	6,960	4,730	892	-	-	12,582
Счета клиентов	3,749	346	277	345	-	4,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	-	-	-	-	8
Обязательства по финансовой аренде	3,648	-	4,434	-	-	8,082
Прочие резервы	-	176	-	-	-	176
Обязательства по налогам на прибыль	654	-	-	-	-	654
Прочие пассивы	5,110	5,357	-	-	-	10,467
Субординированный заем	-	4,334	-	-	-	4,334
ИТОГО ПАССИВЫ	20,129	14,943	5,603	345	-	41,020
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	19,671	4,367	(5,167)	491	10	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	USD USD 1 = BYR 2,152	EUR EUR 1 = BYR 2,546.35	RUR RUR 1=BYR 74.86	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Всего (млн. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	6,297	-	255	-	-	6,552
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	6,541	-	-	-	6,541
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(6,297)	6,541	(255)	-	-	(11)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	13,374	10,908	(5,422)	491	10	

	Руб.	USD USD 1 = BYR 2,170	EUR EUR 1 = BYR 2,955.65	RUR RUR 1=BYR 77.91	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Всего (млн. руб.)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в НБ РБ	1,140	66	13	48	-	1,267
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	2,755	8,885	509	1,041	3	13,193
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	2,031	-	-	-	-	2,031
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	432	13,089	675	-	-	14,196
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	14,256	-	-	-	-	14,256
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	2,809	2	-	-	-	2,811
ИТОГО АКТИВЫ	23,423	22,042	1,197	1,089	3	47,754
ПАССИВЫ:						
Ссуды банков	-	8,438	1,916	-	-	10,354
Средства клиентов	2,546	327	116	484	1	3,474
Выпущенные долговые ценные бумаги	557	-	-	-	-	557
Обязательства по финансовой аренде	3,026	-	6,360	-	-	9,386
Прочие резервы	2	103	9	-	-	114
Обязательства по налогам на прибыль	254	-	-	-	-	254
Прочие пассивы	339	-	-	-	-	339
Субординированный заем	-	4,687	-	-	-	4,687
ИТОГО ПАССИВЫ	6,724	13,555	8,401	484	1	29,165
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	16,699	8,487	(7,204)	605	2	

Ценовой риск

Ценовой риск – Это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

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 выданных кредитных инструментов структурными подразделениями Банка в соответствии с их компетенцией;
- 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 кредиты 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 кредита 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 кредитов, 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 пассивов представлена в следующих таблицах:

	Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	31 декабря 2005 года Всего (млн. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в НБ РБ	5,105	-	-	5,105
Ссуды и средства, предоставленные банкам	13,814	725	1,671	16,210
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	9,604	-	-	9,604
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	13,818	-	-	13,818
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	13,155	-	-	13,155
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	2,500	-	-	2,500
ИТОГО АКТИВЫ	57,996	725	1,671	60,392
ПАССИВЫ:				
Ссуды банков	10,320	2,262	-	12,582
Счета клиентов	4,699	18	-	4,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	-	-	8
Обязательства по финансовой аренде	8,082	-	-	8,082
Прочие резервы	176	-	-	176
Обязательства по налогам на прибыль	654	-	-	654
Прочие пассивы	340	4,818	5,309	10,467
Субординированный заем	-	4,334	-	4,334
ИТОГО ПАССИВЫ	24,279	11,432	5,309	41,020
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	33,717	(10,707)	(3,638)	

	Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны не ОЭСР	31 декабря 2004 года Всего (млн. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в НБ РБ	1,267	-	-	-	1,267
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	4,727	5,685	558	2,223	13,193
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	2,031	-	-	-	2,031
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	14,196	-	-	-	14,196
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	14,256	-	-	-	14,256
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	2,811	-	-	-	2,811
ИТОГО АКТИВЫ	39,288	5,685	558	2,223	47,754
ПАССИВЫ:					
Ссуды банков	1,915	8,205	-	234	10,354
Счета клиентов	3,339	43	92	-	3,474
Выпущенные долговые ценные бумаги	557	-	-	-	557
Обязательства по финансовой аренде	9,386	-	-	-	9,386
Прочие резервы	114	-	-	-	114
Обязательства по налогам на прибыль	254	-	-	-	254
Прочие пассивы	339	-	-	-	339
Субординированный заем	-	-	-	4,687	4,687
ИТОГО ПАССИВОВ	15,904	8,248	92	4,921	29,165
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	23,384	(2,563)	466	(2,698)	

30. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ

Экономика Республики Беларусь - В настоящее время экономике Республики Беларусь присущи относительно высокий уровень налогообложения, а также значительная степень государственного регулирования. За последние несколько лет уровень инфляции значительно снизился, хотя все еще характеризуется как повышенный. 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 отчетности не создавались. Контролирующие органы могут проверять предыдущие налоговые периоды.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2006 года изменен порядок налогообложения прибыли банков в Республике Беларусь. Основные изменения заключаются в отмене льготы для вновь создаваемых банков с иностранными инвестициями, снижении ставки республиканского налога с 30% до 24%, местного налога – с 4% до 3% и включении в состав налогооблагаемых расходов расходов по оплате труда и расходов по амортизации основных средств и нематериальных активов. Прибыль от операций с ценными бумагами (кроме государственных ценных бумаг) будет облагаться по ставке 40%.