

**Унитарное предприятие  
«Иностранный банк  
«Москва-Минск»**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся  
31 декабря 2004 года, и заключение  
независимых аудиторов

## Содержание

Заключение независимых аудиторов

|   |   |
|---|---|
| Бухгалтерский баланс .....              | 4 |
| Отчет о прибылях и убытках .....        | 5 |
| Отчет о движении денежных средств ..... | 6 |
| Отчет об изменениях в капитале .....    | 7 |

Примечания к финансовой отчетности

|   |    |
|---|----|
| 1. Основная деятельность .....  | 8  |
| 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность ..... | 8  |
| 3. Основы представления отчетности .....                                    | 10 |
| 4. Принципы учетной политики .....  | 12 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты .....                                 | 21 |
| 6. Торговые ценные бумаги .....   | 22 |
| 7. Средства в других банках .....   | 22 |
| 8. Кредиты и авансы клиентам .....  | 22 |
| 9. Нематериальные активы .....  | 24 |
| 10. Прочие активы .....   | 24 |
| 11. Основные средства .....   | 25 |
| 12. Средства других банков .....  | 25 |
| 13. Средства клиентов .....   | 26 |
| 14. Субординированный кредит .....  | 26 |
| 15. Прочие обязательства .....  | 27 |
| 16. Уставный капитал .....  | 27 |
| 17. Нераспределенная прибыль .....  | 27 |
| 18. Процентные доходы и расходы .....                                       | 27 |
| 19. Комиссионные доходы и расходы .....                                     | 28 |
| 20. Операционные расходы .....  | 28 |
| 21. Налоги на прибыль .....   | 28 |
| 22. Управление финансовыми рисками .....                                    | 29 |
| 23. Условные обязательства и производные финансовые инструменты .....       | 35 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                    | 38 |
| 25. Операции со связанными сторонами .....                                  | 40 |



**БДО Юникон**  
Аудиторы и Консультанты

Закрывтое акционерное общество

Российская Федерация, 117545  
Москва, Варшавское шоссе, 125  
Тел: (095) 797 5665  
(095) 319 6636  
Факс: (095) 319 5909  
e-mail: reception@bdo.ru  
www.bdo.ru

## Заклучение независимых аудитором

### Участнику и Совету директоров Унитарного предприятия «Иностраннй Банк «Москва-Минск»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса УП ИБ «Москва-Минск» (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в отношении того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудиторская проверка включала получение, на основе проведения выборочных тестов, доказательств, подтверждающих числовые данные в финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Аудит также включал исследование принципов бухгалтерского учета, используемых руководством, и существенных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка предоставляет достаточную основу для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты его хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Е.И. Копанева  
АССА  
Заместитель генерального директора  
18 марта 2005 года



*Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»  
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2004 года  
(в тысячах долларов США)*

|  | Примечание | 2004          | 2003          |
|--|------------|---------------|---------------|
| <b>Активы</b>  |            |               |               |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 5          | 8 345         | 2 909         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Национальном Банке Республики Беларусь |            | 2 286         | 1 632         |
| Торговые ценные бумаги   | 6          | 9 050         | 8 539         |
| Средства в других банках   | 7          | 13 421        | 9 590         |
| Кредиты и авансы клиентам  | 8          | 41 532        | 29 637        |
| Нематериальные активы  | 9          | 26            | 27            |
| Прочие активы  | 10         | 478           | 279           |
| Основные средства  | 11         | 3 755         | 2 648         |
| <b>Итого активов</b>   |            | <b>78 893</b> | <b>55 261</b> |
| <b>Обязательства</b>   |            |               |               |
| Средства других банков   | 12         | 20 483        | 20 293        |
| Средства клиентов  | 13         | 34 227        | 14 551        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  |            | -             | 1 813         |
| Субординированный кредит   | 14         | 5 000         | 5 000         |
| Прочие обязательства   | 15         | 792           | 342           |
| <b>Итого обязательств</b>  |            | <b>60 502</b> | <b>41 999</b> |
| <b>Капитал</b>   |            |               |               |
| Уставный капитал   | 16         | 17 936        | 8 305         |
| Нераспределенная прибыль   |            | 455           | 4 957         |
| <b>Итого капитала</b>  |            | <b>18 391</b> | <b>13 262</b> |
| <b>Итого обязательств и капитала</b>                                       |            | <b>78 893</b> | <b>55 261</b> |

Утверждено Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 4 апреля 2005 года.

\_\_\_\_\_  
Раковец А.А.  
Генеральный Директор

\_\_\_\_\_  
Каллаур Л.В.  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 8 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»**  
**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 года**  
**(в тысячах долларов США)**

|  | Примечание | 2004         | 2003         |
|--|------------|--------------|--------------|
| Процентные доходы  | 18         | 8 378        | 5 628        |
| Процентные расходы   | 18         | (2 860)      | (2 038)      |
| <b>Чистые процентные доходы</b>  |            | <b>5 518</b> | <b>3 590</b> |
| (Расходы по созданию)/восстановление резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам           | 7, 8       | (359)        | 123          |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам</b> |            | <b>5 159</b> | <b>3 713</b> |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами                               |            | 268          | (216)        |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой                                      |            | 753          | 949          |
| Комиссионные доходы  | 19         | 2 944        | 1 912        |
| Комиссионные расходы   | 19         | (369)        | (290)        |
| Восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера                           | 23         | 54           | 192          |
| Прочие операционные доходы   |            | 316          | 589          |
| <b>Чистые доходы</b>   |            | <b>9 125</b> | <b>6 849</b> |
| Операционные расходы   | 20         | (3 069)      | (1 864)      |
| Денежный убыток  |            | (2 073)      | (2 247)      |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |            | <b>3 983</b> | <b>2 738</b> |
| Расходы по налогу на прибыль   | 21         | (627)        | (537)        |
| <b>Чистая прибыль</b>  |            | <b>3 356</b> | <b>2 201</b> |

Примечания на страницах с 8 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»**  
**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2004 года**  
**(в тысячах долларов США)**

|  | 2004         | 2003           |
|--|--------------|----------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>  |              |                |
| Проценты полученные  | 8 168        | 5 299          |
| Проценты уплаченные  | (2 951)      | (1 394)        |
| Расходы по операциям с ценными бумагами  | (42)         | (216)          |
| Доходы по операциям с иностранной валютой  | 425          | 238            |
| Комиссии полученные  | 2 944        | 1 912          |
| Комиссии уплаченные  | (369)        | (290)          |
| Прочие операционные доходы   | 363          | (589)          |
| Уплаченные операционные расходы  | (2 914)      | (1 577)        |
| Уплаченный налог на прибыль  | (627)        | (537)          |
| <b>Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | <b>4 997</b> | <b>2 846</b>   |
| <b>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>  |              |                |
| Обязательным резервам на счетах в Национальном банке Республики Беларусь   | (626)        | (210)          |
| Торговым ценным бумагам  | 114          | (7 071)        |
| Средствам в других банках  | (4 032)      | 1 043          |
| Кредитам и авансам клиентам  | (12 816)     | (19 300)       |
| Прочим активам   | (62)         | (216)          |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>   |              |                |
| Средствам других банков  | 814          | 17 018         |
| Средствам клиентов   | 19 131       | (1 068)        |
| Выпущенным долговым ценным бумагам   | (1 846)      | 737            |
| Прочим обязательствам  | 486          | 117            |
| <b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>   | <b>6 160</b> | <b>(6 104)</b> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>  |              |                |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   | (913)        | (225)          |
| Выручка от реализации основных средств   | 146          | -              |
| <b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>   | <b>(767)</b> | <b>(225)</b>   |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>  |              |                |
| Привлечение прочих заемных средств   | -            | 3 000          |
| <b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>   | <b>-</b>     | <b>3 000</b>   |
| <b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>   | <b>(66)</b>  | <b>10</b>      |
| <b>Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты</b>  | <b>109</b>   | <b>(1 575)</b> |
| <b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>   | <b>5 436</b> | <b>(4 894)</b> |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года  | 2 909        | 7 803          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)</b>   | <b>8 345</b> | <b>2 909</b>   |

Примечания на страницах с 8 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

*Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»  
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2004 года  
(в тысячах долларов США)*

---

|   | Уставный капитал | Нераспределенная<br>прибыль | Итого капитал |
|---|------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Остаток на 1 января 2003 года</b>      | <b>5 851</b>     | <b>4 053</b>                | <b>9 904</b>  |
| Воздействие инфляции                      | 684              | 473                         | 1 157         |
| Капитализация нераспределенной<br>прибыли | 1 770            | (1 770)                     | -             |
| Чистая прибыль за 2003 год                | -                | 2 201                       | 2 201         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2003 года</b>    | <b>8 305</b>     | <b>4 957</b>                | <b>13 262</b> |
| Воздействие инфляции                      | 1 112            | 661                         | 1 773         |
| Капитализация нераспределенной<br>прибыли | 8 519            | (8 519)                     | -             |
| Чистая прибыль за 2004 год                | -                | 3 356                       | 3 356         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>    | <b>17 936</b>    | <b>455</b>                  | <b>18 391</b> |

---

*Примечания на страницах с 8 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.*

## **1. Основная деятельность**

Унитарное предприятие «Иностранный Банк «Москва-Минск» (далее - «Банк») входит в состав группы акционерного коммерческого банка «Банк Москвы» (Россия), участие которого в капитале Банка составляет 100% и который одновременно является материнским Банком банковской группы.

УП ИБ Москва-Минск — это коммерческий банк, созданный в форме унитарного предприятия. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной национальным банком Республики Беларусь (НБ РБ), с 1 апреля 2002 года. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Беларусь.

Банк имеет 3 филиала в Республике Беларусь.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Республика Беларусь, г. Минск, ул. Коммунистическая 49.

Среднегодовая численность персонала в 2004 году составила 163 человека (2003 г: 136 человек).

## **2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

Основной объем операций Банка осуществляется в Республике Беларусь. За последнее десятилетие Республика Беларусь испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем, проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладают тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время экономика Республики Беларусь продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- высокие темпы инфляции в течение ряда лет;
- существование определенных мер валютного контроля, которые не позволяют национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами Республики Беларусь;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала.

### **Инфляция**

Экономика Республики Беларусь считается гиперинфляционной.



## 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

| <u>Год, окончившийся:</u> | <u>Инфляция за период</u> |
|---------------------------|---------------------------|
| 31 декабря 2004 года      | 14,1%                     |
| 31 декабря 2003 года      | 25,4%                     |
| 31 декабря 2002 года      | 34,6%                     |
| 31 декабря 2001 года      | 46,1%                     |
| 31 декабря 2000 года      | 108,0%                    |

### Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Беларусь.

В таблице ниже приводятся курсы белорусского рубля по отношению к доллару США за последние пять лет:

| <u>Год, окончившийся:</u> | <u>Обменный курс</u> |
|---------------------------|----------------------|
| 31 декабря 2004 года      | 2 170                |
| 31 декабря 2003 года      | 2 156                |
| 31 декабря 2002 года      | 1 920                |
| 31 декабря 2001 года      | 1 580                |
| 31 декабря 2000 года      | 1 180                |

Национальный Банк Республики Беларусь ввел жесткие правила валютного регулирования, направленные на расширение использования белорусского рубля в коммерческом обороте. Этими правилами установлены ограничения на конвертацию белорусских рублей в твердые валюты и обязательные требования по конвертированию валютной выручки предприятий в белорусские рубли.

### Операции на финансовых рынках

Сложившаяся экономическая ситуация в Республике Беларусь по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Банка тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Банка экономическая ситуация в Республике Беларусь. Будущее развитие экономики в Республике Беларусь зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых правительством и иных факторов, включая законодательные и

## 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

политические события, неподконтрольные Банку. Руководство Банка не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Банка. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

## 3. Основы представления отчетности

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Совета по международным стандартам финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Республики Беларусь. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Данные оценки и допущения основываются на имеющейся информации по состоянию на дату выпуска финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от вышеуказанных оценок и допущений. Наиболее существенными являются оценки, применяемые при определении размера резерва под обесценение финансовых активов, выбора сроков полезного использования основных средств, а также величины внебалансовых рисков и условных обязательств.

### *Досрочное принятие стандартов*

В 2004 году Банк досрочно стал применять следующие стандарты для целей составления финансовой отчетности.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| МСФО 1 (пересмотрен в 2003 г.)  | Представление финансовой отчетности                          |
| МСФО 8 (пересмотрен в 2003 г.)  | Учетная политика, изменения бухгалтерских оценок и ошибки    |
| МСФО 10 (пересмотрен в 2003 г.) | События после отчетной даты                                  |
| МСФО 16 (пересмотрен в 2003 г.) | Основные средства  |
| МСФО 21 (пересмотрен в 2003 г.) | Влияние изменений валютных курсов                            |
| МСФО 32 (пересмотрен в 2003 г.) | Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации |
| МСФО 36 (пересмотрен в 2004 г.) | Обесценение активов  |

### **3. Основы представления отчетности (продолжение)**

МСФО 38 (пересмотрен в 2004 г.) Нематериальные активы

МСФО 39 (пересмотрен в 2004 г.) Финансовые инструменты: признание и оценка

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Досрочное принятие МСФО 1, 8, 10, 16, 21, 32, 36, 38 и 39 не привело к существенным изменениям в учетной политике Банка.

Все изменения в учетной политике были сделаны с учетом требований по применению соответствующих стандартов. Все принятые Банком стандарты предусматривают ретроспективное применение, за исключением МСФО 39, в соответствии с которым изменения в учете прекращения признания финансовых инструментов применяется перспективно.

Досрочное применение вышеуказанных стандартов не оказало влияния на величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2004 года.

#### ***Валюта представления и функциональная валюта***

Данная финансовая отчетность представлена в долларах США, которая является валютой представления отчетности. Банк проводит основную часть своих операций в национальной валюте Республики Беларусь, белорусских рублях, которая является функциональной валютой. По состоянию на 31 декабря 2004 года экономика республики Беларусь отвечает критериям определения гиперинфляционной экономики. В соответствии с МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов» данная финансовая отчетность скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» так, чтобы все суммы в белорусских рублях были выражены с учетом покупательной способности белорусского рубля по состоянию на 31 декабря 2004 года и затем переведены в валюту представления отчетности по курсу, действовавшему на отчетную дату, который составил по состоянию на 31 декабря 2004 года 2 170 белорусских рублей за 1 доллар США. Сравнительные данные были пересчитаны с учетом покупательной способности белорусского рубля по состоянию на 31 декабря 2003 года и затем переведены в валюту представления отчетности по курсу, действовавшему на 31 декабря 2003 года, который составил 2 156 белорусских рублей за 1 доллар США.

### 3. Основы представления отчетности (продолжение)

#### *Внесение исправлений в сравнительную информацию*

В финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года не была отражена капитализация уставного капитала за счет нераспределенной прибыли. Данное обстоятельство не влияет на общую величину собственных средств, однако в целях исправления презентации сравнительных данных в финансовой отчетности Банка за 2004 год были произведены соответствующие корректировки.

Ниже приводятся корректировки основных статей бухгалтерского баланса, произведенные Банком в ходе исправления сравнительной информации в отношении уставного капитала и нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2003 года:

|  | Финансовая отчетность Банка<br>по состоянию на<br>31 декабря 2003 года | Корректировка в связи с<br>исправлением презентации | Скорректированная<br>сравнительная информация<br>по состоянию на 31 декабря<br>2003 года в финансовой<br>отчетности Банка<br>по состоянию на<br>31 декабря 2004 года |
|--|--|---|--|
| <b>Бухгалтерский баланс</b>                  |  |   |  |
| Уставный капитал                             | 1 769  | 6 536   | 8 305  |
| Влияние гиперинфляции на<br>уставный капитал | 2 810  | (2 810)   | -  |
| Нераспределенная прибыль                     | 8 683  | (3 726)   | 4 957  |
| <b>Итого капитал</b>                         | <b>13 262</b>  | <b>-</b>  | <b>13 262</b>  |

### 4. Принципы учетной политики

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений “овернайт”, показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### *Обязательные резервы на счетах в Национальном Банке Республики Беларусь*

Обязательные резервы на счетах в Национальном Банке Республики Беларусь представляют собой средства, депонированные в Национальный Банк Республики Беларусь и не предназначенные для финансирования текущих операций. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

##### ***Финансовые активы***

Банк классифицирует финансовые активы в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, кредиты и авансы; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

##### ***Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках***

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, включают в себя торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты за исключением производных финансовых инструментов, используемых в целях хеджирования.

##### ***Торговые ценные бумаги***

Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть до 12 месяцев.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

##### ***Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг***

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, отражаются в балансе в составе торговых ценных бумаг, либо в составе ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в зависимости от типа операции. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

##### ***Кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитов и авансов***

Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи и отражаются как торговые активы), классифицируются в балансе как кредиты и авансы.

Изначально кредиты и авансы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленного кредита. В дальнейшем кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующих на дату предоставления кредита.

Кредиты и авансы отражаются в учете, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных, или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитов и авансов формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва под обесценение кредитов и авансов представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитов и авансов также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании статистической информации о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингов, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты и авансы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение кредитов и авансов. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Расходы по созданию резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам» в отчете о прибылях и убытках. Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитов и авансов отражается по кредиту строки «Расходы по созданию резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам» в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов по предоставленным кредитам прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной (кредиты, по которым сумма основного долга и проценты просрочены более чем на 90 дней). После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным кредитам доход в виде предусмотренных кредитным договором процентов не отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентов по кредиту может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая степень вероятности погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре.

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

##### ***Прочие обязательства кредитного характера***

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

##### ***Векселя приобретенные***

Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, применяемой для этих категорий активов.

##### ***Нематериальные активы***

###### *Программное обеспечение*

Приобретенное программное обеспечение и соответствующие лицензии капитализируются с учетом затрат, произведенных Банком для их установки и начала использования. В дальнейшем данные затраты амортизируются, исходя из срока полезного использования (от 3 до 5 лет).

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 3 лет.

##### ***Основные средства***

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной с учетом инфляции, либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость основного средства превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основного средства уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках.



#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости основного средства и ценности его использования.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной, где это необходимо, с учетом инфляции за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

#### **Амортизация**

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк пересмотрел нормы амортизации в соответствии с учетной политикой материнского Банка. В соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения бухгалтерских оценок и ошибки», эффект от изменения норм амортизации в сумме 296 тыс. долларов США был отражен в отчете о прибылях и убытках за 2004 год, при этом входящие остатки не корректировались. В 2004 и 2003 годах Банком использовались следующие нормы амортизации:

| Категория основных средств | Нормы амортизации,<br>использованные<br>в 2004 году, лет | Нормы амортизации,<br>использовавшиеся<br>в 2003 году, лет |
|----------------------------|--|--|
| Здания                     | 50   | 40   |
| Транспортные средства      | 5  | 4  |
| Компьютеры                 | 4  | 3  |
| Оборудование               | 6  | 5  |
| Мебель                     | 7  | 10   |

#### **Заемные средства (средства других банков и средства клиентов)**

Заемные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

##### ***Выпущенные долговые ценные бумаги***

Выпущенные долговые обязательства включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Разница между чистыми поступлениями и стоимостью погашения долговой ценной бумаги отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

##### ***Налог на прибыль***

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Беларусь. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

##### ***Отражение доходов и расходов***

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным финансовым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности, на основе фактической цены покупки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные и другие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих операций. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и по прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Непроцентные расходы отражаются в момент получения материальных ценностей или услуг.

##### ***Переоценка иностранной валюты***

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках в строку «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой» по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в белорусские рубли по официальному обменному курсу Национального Банка Республики Беларусь на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные в торговый портфель или имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Таким образом, курсовые разницы, по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в капитале Банка.

На 31 декабря 2004 года официальный обменный курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 2 170 белорусских рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2003 года: 2 156 белорусских рубля за 1 доллар США).

При обмене белорусских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время белорусский рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Республики Беларусь.

##### ***Производные финансовые инструменты***

Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в балансе по стоимости

#### **4. Принципы учетной политики (продолжение)**

приобретения (включая затраты по сделке) и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами и на доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами, в зависимости от типа сделки.

Некоторые производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, такие, как опцион на конвертацию, встроенный в конвертируемую облигацию, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора и основной договор не отражается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

Банк не проводит операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

#### ***Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции***

Республика Беларусь считается страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, произведенные в целях МСФО корректировки и изменения в классификации в соответствии с МСФО 29, включают пересчет, учитывающий изменение покупательной способности белорусского рубля по состоянию на 31 декабря 2004 года.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения корректировок в отчетность, поскольку снижение покупательной способности национальной валюты происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Беларусь. Ниже представлены коэффициенты пересчета за пять лет, заканчивающихся 31 декабря 2004 года:

#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

| Год  | Коэффициент пересчета |
|------|-----------------------|
| 2000 | 2,08                  |
| 2001 | 1,46                  |
| 2002 | 1,35                  |
| 2003 | 1,25                  |
| 2004 | 1,14                  |

Неденежные активы и обязательства скорректированы с использованием соответствующего коэффициента пересчета по состоянию на 31 декабря 2004 года. Воздействие инфляции на чистую денежную позицию отражено в отчете о прибылях и убытках как денежная прибыль или убыток.

Основные средства скорректированы с учетом применения к ним коэффициентов пересчета с даты приобретения. При индексировании Банк провел оценку потенциального обесценения этих активов, и, где это было необходимо, их стоимость была снижена до их возмещаемой стоимости.

Компоненты уставного капитала скорректированы с использованием коэффициентов пересчета с даты операций, в результате которых произошло изменение уставного капитала.

#### *Резервы*

Резервы отражаются в финансовой отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

|   | 2004         | 2003         |
|---|--------------|--------------|
| Наличные средства                                       | 1 396        | 815          |
| Остатки по счетам в НБ РБ (кроме обязательных резервов) | 36           | 39           |
| Корреспондентские счета и депозиты “овернайт” в банках  |              |              |
| — Республики Беларусь                                   | 333          | 144          |
| — других стран  | 6 580        | 1 911        |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>         | <b>8 345</b> | <b>2 909</b> |

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и по срокам погашения представлены в Примечании 22.

## 6. Торговые ценные бумаги

|   | 2004         | 2003         |
|---|--------------|--------------|
| Облигации дисконтные краткосрочные (ГКОД) | 5 777        | 8 066        |
| Облигации дисконтные долгосрочные (ГДОД)  | 3 273        | 473          |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>        | <b>9 050</b> | <b>8 539</b> |

ГКОД и ГДОД являются государственными краткосрочными (долгосрочными) дисконтными облигациями, выпущенными Правительством Республики Беларусь с номиналом в белорусских рублях. ГКОД и ГДОД продаются с дисконтом к номиналу. ГКОД и ГДОД в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года имеют сроки погашения от 19 до 320 дней, и доходность к погашению от 4% до 22%, в зависимости от выпуска.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и по срокам погашения представлены в Примечании 22.

## 7. Средства в других банках

|  | 2004          | 2003         |
|--|---------------|--------------|
| Текущие кредиты и депозиты в других банках                 | 13 659        | 9 678        |
| За вычетом резерва под обесценение средств в других банках | (238)         | (88)         |
| <b>Итого средств в других банках</b>                       | <b>13 421</b> | <b>9 590</b> |

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за год:

|   | 2004       | 2003       |
|---|------------|------------|
| <b>Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января</b>           | <b>88</b>  | <b>190</b> |
| Создание / (восстановление) резерва под обесценение средств в других банках | 138        | (150)      |
| Влияние инфляции  | 12         | 48         |
| <b>Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря</b>         | <b>238</b> | <b>88</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 13 421 тыс. долларов США (2003 г.: 9 590 тыс. долларов США). См. Примечание 24.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

## 8. Кредиты и авансы клиентам

|  | 2004          | 2003          |
|--|---------------|---------------|
| Текущие кредиты  | 41 931        | 30 395        |
| Просроченные кредиты   | 715           | 30            |
| За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам | (1 114)       | (788)         |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                       | <b>41 532</b> | <b>29 637</b> |

## 8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам за год:

|   | 2004         | 2003       |
|---|--------------|------------|
| <b>Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января</b>   | <b>788</b>   | <b>681</b> |
| Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам            | 221          | 27         |
| Влияние инфляции  | 105          | 80         |
| <b>Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря</b> | <b>1 114</b> | <b>788</b> |

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

|  | 2004          |                | 2003          |                |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
|  | Сумма         | %              | Сумма         | %              |
| Производство   | 16 146        | 37,86%         | 18 193        | 59,80%         |
| Торговля   | 12 829        | 30,08%         | 6 879         | 22,61%         |
| Машиностроение   | 5 140         | 12,05%         | -             | -              |
| Операции с недвижимостью                               | 4 901         | 11,49%         | 2 411         | 7,92%          |
| Химическая и нефтехимическая                           | 1 000         | 2,35%          | -             | -              |
| Строительство  | 864           | 2,03%          | 272           | 0,89%          |
| Лизинговая деятельность                                | 708           | 1,66%          | 471           | 1,55%          |
| Физические лица  | 540           | 1,27%          | 113           | 0,37%          |
| Транспорт  | 10            | 0,02%          | 15            | 0,05%          |
| Связь  | -             | -              | 1 402         | 4,61%          |
| Туризм   | -             | -              | 10            | 0,03%          |
| Прочее   | 508           | 1,19%          | 659           | 2,17%          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b> | <b>42 646</b> | <b>100,00%</b> | <b>30 425</b> | <b>100,00%</b> |

Кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, составляют в общей сумме 18 071 тыс. долларов США или 42,38% от всего кредитного портфеля. Кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года, составляют в общей сумме 16 458 тыс. долларов США или 54,09% от всего кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2004 года ссуда крупнейшему заемщику величиной 2 500 тыс. долларов США или 5,86% от кредитного портфеля составляет более 10% от капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2003 года ссуда крупнейшему заемщику величиной 2 849 тыс. долларов США или 9,36% от кредитного портфеля составляет более 10% от капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 41 532 тыс. долларов США (2003 г.: 29 637 тыс. долларов США). См. Примечание 24.

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 25.

## 9. Нематериальные активы

Ниже представлено изменение стоимости программного обеспечения и лицензий на его использование:

|   | 2004      | 2003      |
|---|-----------|-----------|
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 года</b> | <b>27</b> | <b>28</b> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |           |           |
| Остаток на 1 января 2004 года                       | 52        | 45        |
| Влияние инфляции                                    | 7         | 7         |
| Поступления   | 14        | -         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>              | <b>73</b> | <b>52</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |           |           |
| Остаток на 1 января 2004 года                       | 25        | 17        |
| Влияние инфляции                                    | 3         | 2         |
| Амортизационные отчисления                          | 19        | 6         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>              | <b>47</b> | <b>25</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b> | <b>26</b> | <b>27</b> |

## 10. Прочие активы

|   | 2004       | 2003       |
|---|------------|------------|
| Предоплата по налогам                         | 246        | 221        |
| Дебиторская задолженность и авансовые платежи | 208        | 55         |
| Прочее  | 24         | 3          |
| <b>Итого прочих активов</b>                   | <b>478</b> | <b>279</b> |



## 11. Основные средства

|   | Здания       | Автомобили | Офисное и компьютерное оборудование | Незавершенное строительство | Итого        |
|---|--------------|------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 года</b> | <b>2 094</b> | <b>81</b>  | <b>469</b>                          | <b>4</b>                    | <b>2 648</b> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |              |            |                                     |                             |              |
| Остаток на 1 января 2004 года                       | 2 250        | 199        | 916                                 | 4                           | 3 369        |
| Влияние инфляции                                    | 209          | 26         | 132                                 | -                           | 367          |
| Поступления   | 276          | 41         | 308                                 | 288                         | 913          |
| Выбытия   | -            | (2)        | (7)                                 | -                           | (9)          |
| <b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>              | <b>2 735</b> | <b>264</b> | <b>1 349</b>                        | <b>292</b>                  | <b>4 640</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |              |            |                                     |                             |              |
| Остаток на 1 января 2004 года                       | 156          | 118        | 447                                 | -                           | 721          |
| Влияние инфляции                                    | 17           | 13         | 49                                  | -                           | 79           |
| Изменение в учетной политике                        | (59)         | (41)       | (196)                               | -                           | (296)        |
| Амортизационные отчисления                          | 72           | 49         | 267                                 | -                           | 388          |
| Выбытия   | -            | (2)        | (5)                                 | -                           | (7)          |
| <b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>              | <b>186</b>   | <b>137</b> | <b>562</b>                          | <b>-</b>                    | <b>885</b>   |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b> | <b>2 549</b> | <b>127</b> | <b>787</b>                          | <b>292</b>                  | <b>3 755</b> |

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк пересмотрел нормы амортизации в отношении основных категорий основных средств (см. Примечание 4). Эффект от данного изменения отражен по строке «Изменение в учетной политике».

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений и оборудования филиалов. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

## 12. Средства других банков

|   | 2004          | 2003          |
|---|---------------|---------------|
| Корреспондентские счета и депозиты “овернайт” других банков | 2 139         | 4 168         |
| Текущие срочные кредиты и депозиты других банков            | 18 344        | 16 125        |
| <b>Итого средств других банков</b>                          | <b>20 483</b> | <b>20 293</b> |

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 20 483 тыс. долларов США (2003 г.: 20 293 тыс. долларов США). См. Примечание 24.

Географический анализ и анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

### 13. Средства клиентов

|   | 2004          | 2003          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Государственные и общественные организации</b> |               |               |
| — Текущие/расчетные счета                         | 1             | 54            |
| <b>Прочие юридические лица</b>                    |               |               |
| — Текущие/расчетные счета                         | 29 201        | 12 025        |
| — Срочные депозиты                                | 2 790         | 864           |
| <b>Физические лица</b>                            |               |               |
| — Текущие счета/счета до востребования            | 406           | 60            |
| — Срочные вклады                                  | 1 829         | 1 548         |
| <b>Итого средств клиентов</b>                     | <b>34 227</b> | <b>14 551</b> |

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 34 227 тыс. долларов США (2003 г.: 14 551 тыс. долларов США). См. Примечание 24.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

|                                     | 2004          |                |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
|                                     | Сумма         | %              |
| Промышленность                      | 10 397        | 30,38%         |
| Связь                               | 6 102         | 17,83%         |
| Торговля                            | 5 626         | 16,44%         |
| Физические лица                     | 2 235         | 6,53%          |
| Коммунальное хозяйство              | 1 517         | 4,43%          |
| Строительство                       | 1 023         | 2,99%          |
| Производство кинопродукции          | 537           | 1,57%          |
| Небанковские финансовые организации | 234           | 0,68%          |
| Муниципальные органы                | 97            | 0,28%          |
| Лизинговая деятельность             | 53            | 0,15%          |
| Государственные органы              | 28            | 0,08%          |
| Сельское хозяйство                  | 23            | 0,07%          |
| Прочее                              | 6 355         | 18,57%         |
| <b>Итого средств клиентов</b>       | <b>34 227</b> | <b>100,00%</b> |

Сравнительные данные о распределении средств клиентов по отраслям экономики за 2003 год не приводятся, так как, по мнению руководства Банка, затраты на получение данной информации значительно превышают выгоды от её возможного использования.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

### 14. Субординированный кредит

11 декабря 2001 года Банк привлек заемные средства на сумму 2 000 тыс. долларов США. 28 января 2003 года Банк привлек заемные средства на сумму 3 000 тыс. долларов США. Таким образом, итого по состоянию на 31 декабря 2004 года Банк привлек заемные средства на сумму 5 000 тыс. долларов США. (2003: 5 000 тыс. долларов США). Данные средства были предоставлены АКБ «Банк Москвы». Сроки выплат по кредитам согласно условиям контрактов наступают в декабре 2010 года, годовая процентная ставка

#### 14. Субординированный кредит (продолжение)

составляет LIBOR + 6%. По состоянию на 31 декабря 2004 года ставка LIBOR составляла 3% (2003: 1,5%).

#### 15. Прочие обязательства

|   | Примечание | 2004       | 2003       |
|---|------------|------------|------------|
| Расчеты по конверсионным операциям                |            | 556        | -          |
| Резерв по обязательствам кредитного характера     | 23         | 135        | 167        |
| Налоги к уплате                                   |            | 86         | 104        |
| Операции с производными финансовыми инструментами | 23         | 3          | -          |
| Прочее  |            | 12         | 71         |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                  |            | <b>792</b> | <b>342</b> |

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 22.

#### 16. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные единственным участником Банка, АКБ «Банк Москвы». Уставный капитал был пересчитан в соответствии с МСФО 29. Сумма уставного капитала до пересчета составила по состоянию на 31 декабря 2004 года 12 398 тыс. долларов США, сумма уставного капитала после пересчета составила 17 936 тыс. долларов США (2003 год: 4 235 тыс. долларов США и 9 417 тыс. долларов США, соответственно).

#### 17. Нераспределенная прибыль

В соответствии с белорусским законодательством о банках и банковской деятельности Банк переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по белорусским правилам бухгалтерского учета (не скорректированные на инфляцию) составили на 31 декабря 2004 года 1 824 тыс. долларов США (2003 г.: 5 778 тыс. долларов США).

#### 18. Процентные доходы и расходы

|                                   | 2004         | 2003         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Процентные доходы</b>          |              |              |
| Кредиты и авансы клиентам         | 5 806        | 2 601        |
| Торговые ценные бумаги            | 2 562        | 2 103        |
| Средства в других банках          | 10           | 924          |
| <b>Итого процентных доходов</b>   | <b>8 378</b> | <b>5 628</b> |
| <b>Процентные расходы</b>         |              |              |
| Срочные депозиты банков           | 1 701        | 940          |
| Срочные депозиты юридических лиц  | 1 007        | 670          |
| Срочные вклады физических лиц     | 152          | 100          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | -            | 328          |
| <b>Итого процентных расходов</b>  | <b>2 860</b> | <b>2 038</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   | <b>5 518</b> | <b>3 590</b> |

## 19. Комиссионные доходы и расходы

|   | 2004         | 2003         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>                              |              |              |
| Комиссия по операциям с иностранной валютой             | 1 627        | 874          |
| Комиссия по кассовым операциям                          | 372          | 322          |
| Комиссия по расчетным операциям                         | 360          | 210          |
| Комиссия по системе Клиент-банк                         | 178          | -            |
| Комиссия по выданным гарантиям                          | 174          | 156          |
| Комиссия по операциям с ценными бумагами                | 141          | 193          |
| Комиссия по операциям с Банками                         | 14           | -            |
| Прочее  | 78           | 157          |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>                       | <b>2 944</b> | <b>1 912</b> |
| <b>Комиссионные расходы</b>                             |              |              |
| Комиссия по расчетным операциям с банками-нерезидентами | 182          | 142          |
| Комиссия за инкассацию                                  | 41           | 32           |
| Комиссия, уплаченная по операциям на валютных биржах    | 122          | 96           |
| Прочее  | 24           | 20           |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>                      | <b>369</b>   | <b>290</b>   |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>                       | <b>2 575</b> | <b>1 622</b> |

## 20. Операционные расходы

|  | Приме-<br>чание | 2004         | 2003         |
|--|-----------------|--------------|--------------|
| Затраты на персонал                              |                 | 1 145        | 521          |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль  |                 | 621          | 487          |
| Амортизация основных средств                     | 11              | 388          | 281          |
| Профессиональные услуги (охрана, связь и другие) |                 | 382          | 75           |
| Административные расходы                         |                 | 56           | 6            |
| Реклама и маркетинг                              |                 | 31           | 216          |
| Штрафы, пени, неустойки                          |                 | 17           | -            |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам |                 | 18           | -            |
| Аренда   |                 | 39           | 132          |
| Прочее   |                 | 372          | 146          |
| <b>Итого операционных расходов</b>               |                 | <b>3 069</b> | <b>1 864</b> |

## 21. Налоги на прибыль

Расходы по текущему налогу на прибыль в 2004 году составили 627 тыс. долларов США (2003: 537 тыс. долларов США). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка, составляет 30% (2003 г.: 30%). Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

|  | 2004         | 2003         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>  | <b>3 983</b> | <b>2 738</b> |
| Теоретические налоговые отчисления по ставке 30%                                   | 1 195        | 821          |
| Налог на недвижимость  | (18)         | (14)         |
| Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налоговую базу:        |              |              |
| — Налоговые льготы   | (1 354)      | (758)        |
| — Расходы, не уменьшающие налоговую базу   | 388          | 206          |
| — Часть денежного дохода и расхода, относящаяся к невременным разницам             | 294          | (92)         |
| Воздействие инфляции на отложенные налоги на начало года                           | 33           | 64           |
| Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива | 89           | 310          |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>  | <b>627</b>   | <b>537</b>   |

## 21. Налоги на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством республики Беларусь приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 30% (2003 г.: 30%).

|   | 2003         | Воздей-<br>ствие<br>инфля-<br>ции | Измене-<br>ние | 2004         |
|---|--------------|-----------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Налоговое воздействие временных разниц,<br/>уменьшающих налоговую базу</b>   |              |                                   |                |              |
| Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам                              | 292          | 39                                | 10             | 341          |
| Основные средства   | 131          | 18                                | (32)           | 117          |
| Наращенные доходы и расходы   | 39           | 5                                 | (44)           | -            |
| <b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>                                | <b>462</b>   | <b>62</b>                         | <b>(66)</b>    | <b>458</b>   |
| За вычетом не отраженного в отчетности отложенного<br>налогового актива         | (55)         | (7)                               | (82)           | (144)        |
| <b>Чистая сумма отложенного налогового актива</b>                               | <b>407</b>   | <b>55</b>                         | <b>(148)</b>   | <b>314</b>   |
| <b>Налоговое воздействие временных разниц,<br/>увеличивающих налоговую базу</b> |              |                                   |                |              |
| Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг                               | (61)         | (9)                               | (93)           | (163)        |
| Основные средства   | (174)        | (23)                              | 98             | (99)         |
| Наращенные доходы и расходы   | (172)        | (23)                              | 143            | (52)         |
| <b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>                         | <b>(407)</b> | <b>(55)</b>                       | <b>148</b>     | <b>(314)</b> |
| <b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>                          | <b>-</b>     | <b>-</b>                          | <b>-</b>       | <b>-</b>     |

Совокупные временные разницы между оценкой активов и обязательств, определенной в соответствии с налоговым законодательством Республики Беларусь, и оценкой, определенной в соответствии с МСФО, привели к возникновению чистого отложенного налогового актива. Отложенный налоговый актив не был отражен в настоящей финансовой отчетности в связи с неопределенностью в отношении его будущей реализации.

## 22. Управление финансовыми рисками

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

## 22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и забалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как форвардные валютнообменные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

**Рыночный риск.** Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

## 22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Географический риск.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года:

|  | Республика<br>Беларусь | Страны<br>ОЭСР | Другие<br>страны | Итого         |
|--|------------------------|----------------|------------------|---------------|
| <b>Активы</b>  |                        |                |                  |               |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 1 765                  | 2 396          | 4 184            | 8 345         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Национальном Банке Республики Беларусь | 2 286                  | -              | -                | 2 286         |
| Торговые ценные бумаги   | 9 050                  | -              | -                | 9 050         |
| Средства в других банках   | 13 421                 | -              | -                | 13 421        |
| Кредиты и авансы клиентам  | 41 532                 | -              | -                | 41 532        |
| Нематериальные активы  | 26                     | -              | -                | 26            |
| Прочие активы  | 478                    | -              | -                | 478           |
| Основные средства  | 3 755                  | -              | -                | 3 755         |
| <b>Итого активов</b>   | <b>72 313</b>          | <b>2 396</b>   | <b>4 184</b>     | <b>78 893</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                        |                |                  |               |
| Средства других банков   | 17 038                 | -              | 3 445            | 20 483        |
| Средства клиентов  | 33 624                 | -              | 603              | 34 227        |
| Субординированный кредит   | -                      | -              | 5 000            | 5 000         |
| Прочие обязательства   | 792                    | -              | -                | 792           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>51 454</b>          | <b>-</b>       | <b>9 048</b>     | <b>60 502</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>   | <b>20 859</b>          | <b>2 396</b>   | <b>(4 864)</b>   | <b>18 391</b> |

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года:

|   | Республика<br>Беларусь | Страны<br>ОЭСР | Другие<br>страны | Итого         |
|---|------------------------|----------------|------------------|---------------|
| <b>Активы</b>   |                        |                |                  |               |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 998                    | 723            | 1 188            | 2 909         |
| Обязательные резервы<br>на счетах в Национальном Банке Республики<br>Беларусь | 1 632                  | -              | -                | 1 632         |
| Торговые ценные бумаги  | 8 539                  | -              | -                | 8 539         |
| Средства в других банках  | 9 590                  | -              | -                | 9 590         |
| Кредиты и авансы клиентам   | 29 593                 | -              | 44               | 29 637        |
| Нематериальные активы   | 27                     | -              | -                | 27            |
| Прочие активы   | 279                    | -              | -                | 279           |
| Основные средства   | 2 648                  | -              | -                | 2 648         |
| <b>Всего активов</b>  | <b>53 306</b>          | <b>723</b>     | <b>1 232</b>     | <b>55 261</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                        |                |                  |               |
| Средства других банков  | 14 246                 | 1 286          | 4 761            | 20 293        |
| Средства клиентов   | 14 551                 | -              | -                | 14 551        |
| Выпущенные долговые<br>ценные бумаги  | 1 813                  | -              | -                | 1 813         |
| Субординированный кредит  | -                      | -              | 5 000            | 5 000         |
| Прочие обязательства  | 342                    | -              | -                | 342           |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>30 952</b>          | <b>1 286</b>   | <b>9 761</b>     | <b>41 999</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>  | <b>22 354</b>          | <b>(563)</b>   | <b>(8 529)</b>   | <b>13 262</b> |

**Валютный риск.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Совет

## 22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2004 года. Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска в случае изменения обменных курсов.

По состоянию на 31 декабря 2004 года позиция Банка по валютам составила:

|  | Белорус-<br>ские<br>рубли | Доллары<br>США  | Евро            | Прочие<br>валюты | Итого         |
|--|---------------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| <b>Активы</b>  |                           |                 |                 |                  |               |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 1 000                     | 1 672           | 1 096           | 4 577            | 8 345         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Национальном Банке Республики Беларусь | 2 286                     | -               | -               | -                | 2 286         |
| Торговые ценные бумаги   | 9 050                     | -               | -               | -                | 9 050         |
| Средства в других банках   | 13 421                    | -               | -               | -                | 13 421        |
| Кредиты и авансы клиентам  | 9 860                     | 28 440          | 1 138           | 2 094            | 41 532        |
| Нематериальные активы  | 26                        | -               | -               | -                | 26            |
| Прочие активы  | 478                       | -               | -               | -                | 478           |
| Основные средства  | 3 755                     | -               | -               | -                | 3 755         |
| <b>Итого активов</b>   | <b>39 876</b>             | <b>30 112</b>   | <b>2 234</b>    | <b>6 671</b>     | <b>78 893</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                           |                 |                 |                  |               |
| Средства других банков   | 5 134                     | 5 815           | 9 534           | -                | 20 483        |
| Средства клиентов  | 17 813                    | 6 286           | 2 895           | 7 233            | 34 227        |
| Субординированный кредит   | -                         | 5 000           | -               | -                | 5 000         |
| Прочие обязательства   | 792                       | -               | -               | -                | 792           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>23 739</b>             | <b>17 101</b>   | <b>12 429</b>   | <b>7 233</b>     | <b>60 502</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>   | <b>16 137</b>             | <b>13 011</b>   | <b>(10 195)</b> | <b>(562)</b>     | <b>18 391</b> |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>                                  | <b>1 279</b>              | <b>6 299</b>    | <b>1 346</b>    | <b>852</b>       | <b>9 776</b>  |
| <b>Чистая условная позиция<br/>по внебалансовым обязательствам</b>         | <b>(2 000)</b>            | <b>(10 524)</b> | <b>10 624</b>   | <b>1 903</b>     | <b>3</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2003 года чистая балансовая позиция по валютам составила:

|  | Белорус-<br>ские<br>рубли | Доллары<br>США | Евро     | Прочие<br>валюты | Итого         |
|--|---------------------------|----------------|----------|------------------|---------------|
| <b>Чистая позиция по состоянию<br/>на 31 декабря 2003 года</b> | <b>12 113</b>             | <b>2 748</b>   | <b>-</b> | <b>(1 599)</b>   | <b>13 262</b> |

В 2003 году остатки по счетам в Евро были незначительными, в связи с чем отдельно не выделялись.



## 22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, произведением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Кредитный Комитет Банка.

В приведенной ниже таблице дана информация о распределении активов и обязательств на 31 декабря 2004 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2004 года:

|  | До<br>востре-<br>бова-<br>ния и<br>менее<br>1 меся-<br>ца | От 1 до<br>6 меся-<br>цев | От 6 до<br>12 меся-<br>цев | Более<br>1 года | С<br>неопре-<br>делен-<br>ным<br>сроком | Итого         |
|--|---|---------------------------|----------------------------|-----------------|---|---------------|
| <b>Активы</b>  |   |                           |                            |                 |   |               |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 8 345   | -                         | -                          | -               | -                                       | 8 345         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Национальном Банке Республики Беларусь | -   | -                         | -                          | -               | 2 286                                   | 2 286         |
| Торговые ценные бумаги   | 576   | 5 474                     | 3 000                      | -               | -                                       | 9 050         |
| Средства в других банках   | 13 421  | -                         | -                          | -               | -                                       | 13 421        |
| Кредиты и авансы клиентам  | 4 979   | 6 950                     | 23 084                     | 6 519           | -                                       | 41 532        |
| Нематериальные активы  | -   | -                         | -                          | 26              | -                                       | 26            |
| Прочие активы  | 478   | -                         | -                          | -               | -                                       | 478           |
| Основные средства  | -   | -                         | -                          | 3 755           | -                                       | 3 755         |
| <b>Итого активов</b>   | <b>27 799</b>   | <b>12 424</b>             | <b>26 084</b>              | <b>10 300</b>   | <b>2 286</b>                            | <b>78 893</b> |
| <b>Обязательства</b>   |   |                           |                            |                 |   |               |
| Средства других банков   | 2 139   | -                         | -                          | 18 344          | -                                       | 20 483        |
| Средства клиентов  | 29 673  | -                         | 4 554                      | -               | -                                       | 34 227        |
| Субординированный кредит   | -   | -                         | -                          | 5 000           | -                                       | 5 000         |
| Прочие обязательства   | 792   | -                         | -                          | -               | -                                       | 792           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>32 604</b>   | <b>-</b>                  | <b>4 554</b>               | <b>23 344</b>   | <b>-</b>                                | <b>60 502</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности</b>   | <b>(4 805)</b>  | <b>12 424</b>             | <b>21 530</b>              | <b>(13 044)</b> | <b>2 286</b>                            | <b>18 391</b> |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности<br/>на 31 декабря 2004 года</b>           | <b>(4 805)</b>  | <b>7 619</b>              | <b>29 149</b>              | <b>16 105</b>   | <b>18 391</b>                           |               |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности<br/>на 31 декабря 2003 года</b>           | <b>(13 687)</b>   | <b>(2 059)</b>            | <b>7 857</b>               | <b>8 955</b>    | <b>13 262</b>                           |               |

## 22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления Банком. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям в банках, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

**Риск процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Совет директоров устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

По состоянию на 31 декабря 2004 года анализ чувствительности к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, не отличается существенно от анализа по срокам погашения.

## 22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец года.

|                             | 2004        |                  |       |               | 2003        |                  |               |
|-----------------------------|-------------|------------------|-------|---------------|-------------|------------------|---------------|
|                             | Доллары США | Белоусские рубли | Евро  | Прочие валюты | Доллары США | Белоусские рубли | Прочие валюты |
| <b>Активы</b>               |             |                  |       |               |             |                  |               |
| Средства в других банках    | -           | 21,3%            | -     | -             | -           | 32,6%            | 1,5%          |
| Кредиты и авансы клиентам   | 9,7%        | 20,8%            | 11,1% | 14,5%         | 11,3%       | 28,7%            | 14,1%         |
| <b>Обязательства</b>        |             |                  |       |               |             |                  |               |
| Средства других банков      | 6,5%        | 15,5%            | 4,0%  | -             | 6,1%        | 24,4%            | 3,0%          |
| Средства клиентов           |             |                  |       |               |             |                  |               |
| — текущие и расчетные счета | 1,7%        | 13,3%            | 5,6%  | -             | 0,3%        | 5,2%             | 0,3%          |
| — срочные депозиты          | 7,6%        | 16,0%            | 6,8%  | 5,9%          | 9,9%        | 24,0%            | 10,0%         |
| Субординированный кредит    | 9,0%        | -                | -     | -             | 7,5%        | -                | -             |

## 23. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних юристов Банка руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Существующее белорусское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно белорусским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные белорусским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности.

По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

### 23. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

|  | Примечание | 2004         | 2003         |
|--|------------|--------------|--------------|
| Неиспользованные кредитные линии                                     |            | 5 598        | -            |
| Импортные аккредитивы  |            | 2 014        | 843          |
| Гарантии выданные  |            | 2 299        | 2 633        |
| За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера | 15         | (135)        | (167)        |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b>                       |            | <b>9 776</b> | <b>3 309</b> |

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

### 23. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Ниже представлены анализ и изменения резерва под обесценение обязательств кредитного характера:

|  | 2004       | 2003       |
|--|------------|------------|
| <b>Резерв под обесценение обязательств кредитного характера на 1 января</b>                | <b>167</b> | <b>319</b> |
| Восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера в течение периода | (54)       | (192)      |
| Влияние инфляции   | 22         | 40         |
| <b>Резерв под обесценение обязательств кредитного характера на 31 декабря</b>              | <b>135</b> | <b>167</b> |

**Текущие производные финансовые инструменты.** Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных условий контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгода или невыгода условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данной таблице отражена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, включающая контракты с датой валютирования после 31 декабря 2004 года.

### 23. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Эти сделки были заключены в декабре 2004 года и являются краткосрочными.

|  | Контракты с иностранными контрагентами |                                      |                                      | Контракты с белорусскими контрагентами |                                      |                                      |
|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | Контрактная или согласованная сумма    | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость | Контрактная или согласованная сумма    | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость |
| <b>Форвардные контракты с поставкой валюты</b> |  |                                      |                                      |  |                                      |                                      |
| Иностранная валюта                             |  |                                      |                                      |  |                                      |                                      |
| — продажа иностранной валюты                   | 1 383                                  | -                                    | -                                    | 1 003                                  | (3)                                  | -                                    |
| <b>Операции спот</b>                           |  |                                      |                                      |  |                                      |                                      |
| Иностранная валюта                             |  |                                      |                                      |  |                                      |                                      |
| — продажа иностранной валюты                   | 272                                    | -                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -                                    |
| <b>Операции своп</b>                           |  |                                      |                                      |  |                                      |                                      |
| Иностранная валюта                             |  |                                      |                                      |  |                                      |                                      |
| — продажа иностранной валюты                   | 12 982                                 | -                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -                                    |
| <b>Итого</b>                                   | <b>14 637</b>                          | <b>-</b>                             | <b>-</b>                             | <b>1 003</b>                           | <b>(3)</b>                           | <b>-</b>                             |

В связи с этими операциями Банк отразил чистый убыток в сумме 3 тыс. долларов США по строке “Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой”.

### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Как отмечено более подробно в Примечании 2, экономика Республики Беларусь проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам со значительно сократившимся объемом операций на финансовых рынках. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

## 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.** Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги отражены в балансе по справедливой стоимости.

**Средства в других банках.** Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2004 года приведена в Примечании 7. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на 31 декабря 2004 года и на 31 декабря 2003 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2004 года приведена в Примечании 8. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

**Заемные средства.** Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Информация об оценочной стоимости средств других банков и средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2004 года приведена в Примечаниях 12 и 13. По мнению руководства, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

## 25. Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

Ниже указаны остатки на конец года, объемы, проведенных операций, соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

|  | Директора и ключевой<br>управленческий<br>персонал |            | Компании Группы |            |
|--|--|------------|-----------------|------------|
|  | 2004   | 2003       | 2004            | 2003       |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>   |  |            |                 |            |
| Кредиты и авансы клиентам<br>по состоянию на 1 января (общая сумма)                                      | 232  | 138        | -               | -          |
| Кредиты и авансы клиентам,<br>предоставленные в течение года   | 8  | 94         | -               | -          |
| <b>Кредиты и авансы клиентам<br/>по состоянию на 31 декабря (общая сумма)</b>                            | <b>240</b>   | <b>232</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| <b>Резервы под обеспечение кредитов и<br/>авансов клиентам</b>   |  |            |                 |            |
| Резерв под обеспечение кредитов и<br>авансов клиентам на 1 января  | 6  | 9          | -               | -          |
| Создание / (восстановление) резерва<br>под обеспечение кредитов и авансов клиентам                       | 1  | (3)        | -               | -          |
| <b>Резерв под обеспечение кредитов и<br/>авансов клиентам на 31 декабря</b>                              | <b>7</b>   | <b>6</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| <b>Кредиты и авансы клиентам<br/>по состоянию на 1 января<br/>(за вычетом резерва под обеспечение)</b>   | <b>226</b>   | <b>130</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| <b>Кредиты и авансы клиентам<br/>по состоянию на 31 декабря<br/>(за вычетом резерва под обеспечение)</b> | <b>233</b>   | <b>226</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| Проценты, полученные по кредитам   | 21   | 29         | -               | -          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>3 047</b>    | <b>942</b> |
| <b>Покрытие под аккредитив</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>405</b>      | <b>-</b>   |
| <b>Проценты, полученные<br/>по остатку средств на корсчете Ностро</b>                                    | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>5</b>        | <b>4</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2004 году сумма кредитов, выданных руководящим сотрудникам Банка, составила 233 тыс. долларов США (2003 г.: 227 тыс. долларов США). Кредиты выданы под процентную ставку 4% (2003: 8%), срок до погашения составляет около 3 лет, обеспечение представлено в основном недвижимостью и имущественными правами на строящуюся недвижимость, справедливая стоимость



## 25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

которого составила 233 тыс. долларов США (2003 г.: 227 тыс. долларов США).

|  | Директора и ключевой<br>управленческий<br>персонал |      | Компании Группы |       |
|--|--|------|-----------------|-------|
|  | 2004   | 2003 | 2004            | 2003  |
| Средства других банков                                 | -  | -    | 1 004           | -     |
| Проценты, уплаченные по остатку средств на<br>корсчете | -  | -    | 5               | -     |
| Текущие счета и депозиты на 31 декабря                 | 147  | 58   | -               | 8 328 |
| Процентные расходы по депозитам                        | 20   | 8    | -               | 620   |
| Субординированный кредит                               | -  | -    | 5 000           | 5 000 |
| Проценты, уплаченные<br>по субординированному кредиту  | -  | -    | 381             | 346   |