

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

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2005 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 составления отчетности.....	10
4. Принципы учетной политики	11
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	18
7. Средства в других банках.....	18
8. Кредиты клиентам	18
9. Прочие активы.....	19
10. Основные средства	20
11. Средства других банков.....	20
12. Средства клиентов	20
13. Субординированный кредит	21
14. Прочие обязательства.....	21
15. Уставный капитал	22
16. Нераспределенная прибыль	22
17. Процентные доходы и расходы.....	22
18. Комиссионные доходы и расходы	23
19. Операционные расходы.....	23
20. Налоги на прибыль	23
21. Управление финансовыми рисками.....	24
22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты.....	31
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
24. Операции со связанными сторонами	35

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров Унитарного предприятия «Иностранный банк «Москва-Минск»

Нами проведен аудит прилагаемого бухгалтерского баланса Унитарного предприятия «Иностранный банк «Москва-Минск» (далее – Банк) по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на эту 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 2005 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

ФССА

Заместитель генерального директора

27 февраля 2006 года

Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2005 года
(в тысячах долларов США)

	Примечание	2005	2004
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 302	8 345
Обязательные резервы на счетах в Национальном Банке Республики Беларусь		2 934	2 286
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	13 897	9 050
Средства в других банках	7	24 743	13 421
Кредиты клиентам	8	48 285	41 532
Прочие активы	9	960	504
Основные средства	10	6 986	3 755
Итого активов		110 107	78 893
Обязательства			
Средства других банков	11	36 432	20 483
Средства клиентов	12	44 770	34 227
Субординированный кредит	13	5 000	5 000
Прочие обязательства	14	651	792
Итого обязательств		86 853	60 502
Капитал			
Уставный капитал	15	22 973	17 936
Нераспределенная прибыль		281	455
Итого капитала		23 254	18 391
Итого обязательств и капитала		110 107	78 893

Утверждено Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 27 февраля 2006 года.

 Раковец А.А. Генеральный Директор		 Каллаур А.В. Главный бухгалтер
---	--	--

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

*Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»
Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 года
(в тысячах долларов США)*

	Примечание	2005	2004
Процентные доходы	17	8 449	8 378
Процентные расходы	17	(3 592)	(2 860)
Чистые процентные доходы		4 857	5 518
Резерв под обесценение кредитов клиентам	7, 8	(1 023)	(365)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов клиентам		3 834	5 153
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		400	268
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 424	753
Комиссионные доходы	18	3 388	2 944
Комиссионные расходы	18	(330)	(369)
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера и прочие резервы	22	(154)	53
Прочие операционные доходы		1 249	317
Чистые доходы		9 811	9 119
Операционные расходы	19	(4 203)	(3 069)
Денежный убыток		(1 185)	(2 067)
Прибыль до налогообложения		4 423	3 983
Расходы по налогу на прибыль	20	(866)	(627)
Чистая прибыль		3 557	3 356

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 года
(в тысячах долларов США)

	2005	2004
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	8 163	8 168
Проценты уплаченные	(3 365)	(2 951)
Доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	(42)
Доходы по операциям с иностранной валютой	1 621	425
Комиссии полученные	3 262	2 944
Комиссии уплаченные	(320)	(369)
Прочие операционные доходы	1 074	363
Уплаченные операционные расходы	(3 795)	(2 914)
Уплаченный налог на прибыль	(866)	(627)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	5 795	4 997
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы на счетах в Национальном банке Республики Беларусь	(628)	(626)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 394)	114
Средства в других банках	(10 966)	(4 032)
Кредиты и авансы клиентам	(7 691)	(12 816)
Прочие активы	(404)	(62)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства других банков	15 750	814
Средства клиентов	10 328	19 131
Прочие обязательства	(475)	(1 360)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	7 315	6 160
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(3 617)	(913)
Выручка от реализации основных средств	273	146
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 344)	(767)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(14)	(66)
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты	-	109
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	3 957	5 436
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8 345	2 909
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	12 302	8 345

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

*Унитарное предприятие «Иностранный банк «Москва-Минск»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2005 года
(в тысячах долларов США)*

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2004 года	8 305	4 957	13 262
Влияние валютного курса	(54)	(32)	(86)
Воздействие инфляции	1 166	693	1 859
Капитализация нераспределенной прибыли	8 519	(8 519)	-
Чистая прибыль за 2004 год	-	3 356	3 356
Остаток на 31 декабря 2004 года	17 936	455	18 391
Влияние валютного курса	150	5	155
Воздействие инфляции	1 122	29	1 151
Капитализация нераспределенной прибыли	3 765	(3 765)	-
Чистая прибыль за 2005 год	-	3 557	3 557
Остаток на 31 декабря 2005 года	22 973	281	23 254

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность

Банк входит в состав группы ОАО «Банк Москвы», доля которого в голосующих акциях составляет 100% и который одновременно является конечной материнской компанией.

УП ИБ Москва-Минск — это коммерческий банк, созданный 07.04.2000 в форме унитарного предприятия. Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии, выданной банком Республики Беларусь (НБ РБ) 01.04.2002. 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 Банка составила 228 человек (2004 г: 163 человека).

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 2005 года	6,0%
31 декабря 2004 года	14,1%
31 декабря 2003 года	25,4%
31 декабря 2002 года	34,6%
31 декабря 2001 года	46,1%

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 2005 года	2 152
31 декабря 2004 года	2 170
31 декабря 2003 года	2 156
31 декабря 2002 года	1 920
31 декабря 2001 года	1 580

Национальный Банк Республики Беларусь ввел жесткие правила валютного регулирования, направленные на расширение использования белорусского рубля в коммерческом обороте. Этими правилами для предприятий 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.

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

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 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 составления 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 предусматривает использование руководством 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 существенным являются оценки, применяемые при определении размера резерва под обесценение финансовых активов, выбора полезных сроков использования основных средств, а также величины внебалансовых рисков и условных обязательств.

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 Банка. По состоянию на 31 декабря 2005 года экономика республики Беларусь отвечает критериям определения экономики с гиперинфляцией. В соответствии с МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов» 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 2005 года и затем переведены в валюту представления отчетности по курсу, действовавшему на отчетную дату, который составил 2 152 белорусских рублей за 1 доллар США.

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 Национальном Банке 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.

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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, за исключением производных финансовых инструментов, используемых в целях хеджирования.

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 него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения.

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.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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 по торговым ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются 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 случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включающие валютнообменные 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 приобретения (включая затраты по сделке), а 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 инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

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

Некоторые производные 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.

Кредиты клиентам, резерв под обесценение кредитов клиентам

Кредиты, предоставленные 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 как предоставленные кредиты и авансы. Предоставленные кредиты и авансы включают кредиты и авансы клиентам и средства в других банках.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

Предоставленные кредиты и авансы отражаются 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 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 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 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 также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании понесенных убытков 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, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «резерв под обесценение кредитов» в отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитов отражается по кредиту строки «резерв под обесценение кредитов» в отчете о прибылях и убытках.

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Прочие обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, гарантии и неиспользованные лимиты по кредитным линиям. 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, представленной выше для этих категорий активов.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в строки «Торговые ценные бумаги». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные 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 в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности. 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.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, индексированной с учетом инфляции, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, индексированной 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.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). 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:

	Сроки полезного использования, лет
Здания	50 лет
Транспортные средства	5 лет
Компьютеры	4 лет
Оборудование	6 лет
Мебель	7 лет

Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

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, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Банк не отражает доход от получения заемных средств по ставкам ниже рыночных, основываясь на принципе осторожности. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Налоги на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению 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 бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных 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 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 вексям 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 для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной доходности по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по 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 по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в белорусские рубли по официальному обменному курсу НБ РБ 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 инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственные средства акционеров через фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 2 152 белорусских рублей за 1 доллар США (2004 г.: 2 170 белорусских рублей 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.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Резервы

Резервы отражаются в 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 потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2005	2004
Наличные средства	1 139	1 396
Остатки по счетам в НБ РБ (кроме обязательных резервов)	163	36
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
— Республики Беларусь	610	333
— других стран	10 390	6 580
Итого денежных средств и их эквивалентов	12 302	8 345

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2005	2004
Облигации дисконтные краткосрочные (ГКОД)	13 897	5 777
Облигации дисконтные долгосрочные (ГДОД)	-	3 273
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 897	9 050

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 в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года имеют сроки погашения с января 2006 года по декабрь 2006 года, и доходность к погашению от 10,9 до 17,0%, в зависимости от выпуска.

7. Средства в других банках

	2005	2004
Текущие кредиты и депозиты в других банках	24 084	13 659
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	659	-
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	-	(238)
Итого средств в других банках	24 743	13 421

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

	2005	2004
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	238	88
(Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение средств в других банках в течение года	(255)	139
Влияние изменений валютного курса	2	(1)
Влияние инфляции	15	12
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	-	238

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 24.

8. Кредиты клиентам

	2005	2004
Текущие кредиты	50 180	41 931
Просроченные кредиты	575	715
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(2 470)	(1 114)
Итого кредитов клиентам	48 285	41 532

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

	2005	2004
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 1 января	1 114	788
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам в течение года	1 278	226
Влияние изменения валютного курса	9	(5)
Влияние инфляции	69	105
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря	2 470	1 114

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	22 109	43,6%	12 829	30,0%
Производство	18 396	36,2%	16 146	37,8%
Машиностроение	5 070	10,0%	5 140	12,0%
Операции с недвижимостью	1 881	3,7%	4 901	11,5%
Строительство	749	1,5%	864	2,0%
Лизинговая деятельность	605	1,2%	708	1,7%
Физические лица	612	1,2%	540	1,3%
Химическая и нефтехимическая	559	1,1%	1 000	2,5%
Птицеводство	215	0,4%	-	-
Транспорт	-	-	10	0,0%
Прочее	559	1,1%	508	1,2%
Итого кредитов клиентам (общая сумма)	50 755	100,0%	42 646	100,0%

По состоянию на 31.12.2005 кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам Банка, в общей сумме составляют 14 827 тыс. долларов США или 29,21% от всего кредитного портфеля (2004 г.: 18 071 тыс. долларов США или 42,38%). По состоянию на 31 декабря 2005 года крупнейший заемщик имеет ссудную задолженность 5 070 тыс. долларов США или 9,99% от кредитного портфеля (2004 г.: 2 500 тыс. долларов США или 5,86%).

Географический анализ и анализ кредитов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 24.

9. Прочие активы

	2005	2004
Предоплата по налогам	661	246
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	196	208
Нематериальные активы	75	26
Прочее	28	24
Итого прочих активов	960	504

10. Основные средства

	Здания	Автомобили	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года	2 549	127	787	292	3 755
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2005 года	2 735	264	1 349	292	4 640
Влияние изменения валютного курса	23	2	11	2	38
Воздействие инфляции	168	16	83	19	286
Поступления	755	46	251	2 565	3 617
Выбытия	(2)	-	(4)	(270)	(276)
Остаток на 31 декабря 2005 года	3 679	328	1 690	2 608	8 305
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2005 года	186	137	562	-	885
Влияние изменения валютного курса	2	1	4	-	7
Влияние инфляции	11	8	35	-	54
Амортизационные отчисления	64	56	256	-	376
Выбытия	-	-	(3)	-	(3)
Остаток на 31 декабря 2005 года	263	202	854	-	1 319
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года	3 416	126	836	2 608	6 986

Незавершенное строительство в основном представляет собой работы, связанные с реконструкцией здания. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

11. Средства других банков

	2005	2004
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1 953	2 139
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	34 479	18 344
Итого средств других банков	36 432	20 483

Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. привлекала средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 24.

12. Средства клиентов

	2005	2004
Государственные и общественные организации		
— Текущие/расчетные счета	34	1
Прочие юридические лица		
— Текущие/расчетные счета	31 128	29 201
— Срочные депозиты	5 762	2 790
Физические лица		
— Текущие счета/счета до востребования	848	406
— Срочные вклады	6 998	1 829
Итого средств клиентов	44 770	34 227

12. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Промышленность	11 971	26,7%	10 397	30,4%
Связь	7 619	17,0%	6 102	17,8%
Торговля	11 930	26,6%	5 626	16,4%
Физические лица	7 846	17,5%	2 235	6,5%
Строительство	2 636	5,9%	1 023	3,0%
Финансовые организации	283	0,7%	234	0,7%
Прочее	2 485	5,6%	8 610	25,2%
Итого средств клиентов	44 770	100,0%	34 227	100,0%

На 31 декабря 2005 года Банк имел десять клиентов с остатками свыше 50 тыс. долларов США. Общая сумма остатков этих клиентов составляет 15 680 тыс. долларов США, или 38,46% средств клиентов (2004 г.: 4 636 тыс. долларов США или 13,5%).

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 24.

13. Субординированный кредит

11 декабря 2001 года Банк привлек субординированный кредит на сумму 2 000 тыс. долларов США, 28 января 2003 года Банк привлек еще один субординированный кредит на сумму 3 000 тыс. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2005 года общая сумма привлеченных субординированных кредитов составила 5 000 тыс. долларов США (2004 г.: 5 000 тысяч долларов США). Данные средства были предоставлены ОАО АКБ «Банк Москвы». Сроки выплат по кредитам согласно условиям контрактов наступают в декабре 2010 года, годовая процентная ставка составляет LIBOR + 6%. По состоянию на 31 декабря 2005 года ставка LIBOR составляла 4% (2004 г.: 3%). В соответствии с условиями договоров кредитор удовлетворяет свои требования к заемщику не ранее полного удовлетворения требований иных кредиторов.

14. Прочие обязательства

	Примечание	2005	2004
Расчеты по конверсионным операциям		171	556
Резерв по обязательствам кредитного характера	22	298	135
Налоги к уплате		66	86
Расчеты с прочими кредиторами		61	-
Прочее		54	12
Операции с производными финансовыми инструментами	22	1	3
Итого прочих обязательств		651	792

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 21.

15. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные единственным участником Банка - ОАО «Банк Москвы». Данные взносы могут быть отозваны участником только при обеспечении соблюдения минимальных требований к капиталу Банка, установленных Национальным банком Республики Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2005 года руководству Банка не было известно о намерении участника отозвать свой взнос из уставного капитала. В соответствии с Письмом Национального Банка Республики Беларусь от 22.02.2005 № 46-31/7 «Об алгоритме расчета индикативных параметров» банкам рекомендовано в 2005 году обеспечить рост уставного фонда и, соответственно, капитала на 20%. Банком переведена прибыль в размере 3 765 тыс. долларов США из резервного фонда в уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма уставного капитала составила 22 973 тыс. долларов США (2004 г.: 17 936 тыс. долларов США).

16. 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 2005 года 8 435 тысяч долларов США (2004 г.: 6 473 тысячи долларов США).

17. Процентные доходы и расходы

	2005	2004
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	6 270	5 806
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 094	2 562
Средства в других банках	85	10
Итого процентных доходов	8 449	8 378
Процентные расходы		
Срочные депозиты банков	1 993	1 701
Срочные депозиты юридических лиц	1 200	1 007
Срочные вклады физических лиц	399	152
Итого процентных расходов	3 592	2 860
Чистые процентные доходы	4 857	5 518

18. Комиссионные доходы и расходы

	2005	2004
Комиссионные доходы		
Комиссия по операциям с иностранной валютой	1 640	1 627
Комиссия по расчетным операциям	469	360
Комиссия по кассовым операциям	410	372
Комиссия по системе Клиент-банк	265	178
Комиссия по выданным гарантиям	234	174
Прочее	370	233
Итого комиссионных доходов	3 388	2 944
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям с банками-нерезидентами	232	182
Комиссия за инкассацию	53	41
Прочее	45	146
Итого комиссионных расходов	330	369
Чистые комиссионные доходы	3 058	2 575

19. Операционные расходы

	Приме- чание	2005	2004
Затраты на персонал		1 979	1 145
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		737	621
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)		489	382
Амортизация основных средств	10	376	388
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		101	18
Реклама и маркетинг		58	31
Административные расходы		48	56
Штрафы, пени, неустойки		5	17
Аренда		-	39
Прочее		410	372
Итого операционных расходов		4 203	3 069

20. Налоги на прибыль

Банк составляет расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями белорусского налогового законодательства. За год, закончившийся 31 декабря 2005 года, ставка налога на прибыль для белорусских банков составляла 30% - для республиканского налога и 4% - для местного. Ставки применялись последовательно, совокупная эффективная ставка составила 32,8% (2004 г.: 32,8%).

У Банка возникают постоянные налоговые разницы в связи с тем, что в соответствии с белорусским налоговым законодательством амортизационные расходы и расходы по оплате труда не вычитаются при налогообложении, а также некоторые другие разницы, возникающие в результате применения положений местного налогового законодательства.

20. Налоги на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2005	2004
Прибыль по МСФО до налогообложения	4 423	3 983
Теоретические налоговые отчисления по ставке 32,8%	1 451	1 306
Налог на недвижимость	(79)	(18)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налоговую базу:		
— Налоговые льготы	(5 164)	(1 354)
— Расходы, не уменьшающие налоговую базу и прочие разницы	4 658	693
Расходы по налогу на прибыль за год	866	627

	2004	Изменение	2005
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Резервы под обесценение кредитов клиентам и обязательств кредитного характера	341	304	645
Основные средства	18	202	220
Общая сумма отложенного налогового актива	359	506	865
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	(163)	(140)	(303)
Наращенные доходы и расходы	(52)	(27)	(79)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(215)	(167)	(382)
Итого чистые отложенные налоговые активы	144	339	483

Так как у Банка отсутствует достаточная уверенность в том, что чистые отложенные налоговые активы будут в будущем реализованы, они не признаются в отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

21. 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, ценообразованию 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.

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.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	Республика Беларусь	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 912	-	10 390	12 302
Обязательные резервы на счетах в НБ РБ	2 934	-	-	2 934
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 897	-	-	13 897
Средства в других банках	18 351	202	6 190	24 743
Кредиты клиентам	48 285	-	-	48 285
Прочие активы	960	-	-	960
Основные средства	6 986	-	-	6 986
Итого активов	93 325	202	16 580	110 107
Обязательства				
Средства других банков	19 017	10 251	7 164	36 432
Средства клиентов	42 801	62	1 907	44 770
Субординированный кредит	-	-	5 000	5 000
Прочие обязательства	651	-	-	651
Итого обязательств	62 469	10 313	14 071	86 853
Чистая балансовая позиция	30 856	(10 111)	2 509	23 254

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

	Республика Беларусь	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 765	2 396	4 184	8 345
Обязательные резервы на счетах в НБ РБ	2 286	-	-	2 286
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 050	-	-	9 050
Средства в других банках	13 421	-	-	13 421
Кредиты клиентам	41 532	-	-	41 532
Прочие активы	504	-	-	504
Основные средства	3 755	-	-	3 755
Итого активов	72 313	2 396	4 184	78 893
Обязательства				
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
Итого обязательств	51 454	-	9 048	60 502
Чистая балансовая позиция	20 859	2 396	(4 864)	18 391

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом 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 на 31 декабря 2005 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 2005 года позиция по валютам составила:

	Белорус- ские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 289	2 105	4 624	4 284	12 302
Обязательные резервы на счетах в НБ РБ	2 934	-	-	-	2 934
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 897	-	-	-	13 897
Средства в других банках	11 144	8 805	-	4 794	24 743
Кредиты клиентам	18 096	24 963	2 129	3 097	48 285
Прочие активы	960	-	-	-	960
Основные средства	6 986	-	-	-	6 986
Итого активов	55 306	35 873	6 753	12 175	110 107
Обязательства					
Средства других банков	1 947	21 076	9 862	3 547	36 432
Средства клиентов	20 813	11 209	1 868	10 880	44 770
Субординированный кредит	-	5 000	-	-	5 000
Прочие обязательства	651	-	-	-	651
Итого обязательств	23 411	37 285	11 730	14 427	86 853
Чистая балансовая позиция	31 895	(1 412)	(4 977)	(2 252)	23 254
Обязательства кредитного характера	5 641	11 903	853	6 651	25 048

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Белорус- ские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 000	1 672	1 096	4 577	8 345
Обязательные резервы на счетах в НБ РБ	2 286	-	-	-	2 286
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 050	-	-	-	9 050
Средства в других банках	13 421	-	-	-	13 421
Кредиты клиентам	9 860	28 440	1 138	2 094	41 532
Прочие активы	504	-	-	-	504
Основные средства	3 755	-	-	-	3 755
Итого активов	39 876	30 112	2 234	6 671	78 893
Обязательства					
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
Итого обязательств	23 739	17 101	12 429	7 233	60 502
Чистая балансовая позиция	16 137	13 011	(10 195)	(562)	18 391
Обязательства кредитного характера	1 279	6 299	1 346	852	9 776

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску 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. 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.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2005 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.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция по ликвидности на 31 декабря 2005 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 302	-	-	-	-	12 302
Обязательные резервы на счетах в НБ РБ	-	-	-	-	2 934	2 934
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	907	9 555	3 435	-	-	13 897
Средства в других банках	20 548	3 095	1 100	-	-	24 743
Кредиты клиентам	2 522	20 811	18 843	6 109	-	48 285
Прочие активы	960	-	-	-	-	960
Основные средства	-	-	-	-	6 986	6 986
Итого активов	37 239	33 461	23 378	6 109	9 920	110 107
Обязательства						
Средства других банков	19 455	15 556	1 421	-	-	36 432
Средства клиентов	36 486	2 624	2 675	2 985	-	44 770
Субординированный кредит	-	-	-	5 000	-	5 000
Прочие обязательства	651	-	-	-	-	651
Итого обязательств	56 592	18 180	4 096	7 985	-	86 853
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	(19 353)	15 281	19 282	(1 876)	9 920	23 254
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	(19 353)	(4 072)	15 210	13 334	23 254	
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года	(4 779)	7 645	29 175	12 350	18 391	

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция по ликвидности на 31 декабря 2004 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 345	-	-	-	-	8 345
Обязательные резервы на счетах в НБ РБ	-	-	-	-	2 286	2 286
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	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
Прочие активы	504	-	-	-	-	504
Основные средства	-	-	-	-	3 755	3 755
Итого активов	27 825	12 424	26 084	6 519	6 041	78 893
Обязательства						
Средства других банков	2 139	-	-	18 344	-	20 483
Средства клиентов	29 673	-	4 554	-	-	34 227
Субординированный кредит	-	-	-	5 000	-	5 000
Прочие расходы	792	-	-	-	-	792
Итого обязательств	32 604	-	4 554	23 344	-	60 502
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года	(4 779)	12 424	21 530	(16 825)	6 041	18 391
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года	(4 779)	7 645	29 175	12 350	18 391	
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2003 года	(13 687)	(2 059)	7 857	8 955	13 262	

Совпадение и/или контролируемое несоответствие 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 несения 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 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.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Национальный Банк Республики Беларусь устанавливает средние процентные ставки по кредитам юридическим и физическим лицам. В декабре 2005 года средняя процентная ставка установлена на уровне, не превышающем 13 процентов годовых (2004 г.: 24%)

По состоянию на 31 декабря 2005 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.

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.

	2005				2004			
	Бело- рус- ские рубли	Дол- лары США	Евро	Про- чие валю- ты	Бело- рус- ские рубли	Дол- лары США	Евро	Про- чие валю- ты
Активы								
Средства в других банках	3,0%	7,1%	-	4,9%	21,3%	-	-	-
Кредиты клиентам	16%	11%	11%	15%	20,8%	9,7%	11,1%	14,5%
Обязательства								
Средства других банков	1,7%	7,6%	5,4%	-	15,5%	6,5%	4,0%	-
Средства клиентов								
— текущие и расчетные счета	0,8%	0,1%	1,0%	-	13,3%	1,7%	5,6%	-
— срочные депозиты	3,7%	9,0%	7,2%	6,3%	16,0%	7,6%	6,8%	5,9%
Прочие заемные средства	-	10,0%	-	-	-	9,0%	-	-

22. 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 и внешних профессиональных консультантов 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.

22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

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	2005	2004
Неиспользованные кредитные линии		10 854	5 598
Импортные аккредитивы		10 037	2 014
Гарантии выданные		4 455	2 299
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	14	(298)	(135)
Итого обязательств кредитного характера		25 048	9 776

22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

Ниже представлены анализ и изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	Примечание	2005	2004
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января		135	167
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) по обязательствам кредитного характера в течение периода		154	(53)
Влияние изменений валютного курса		1	(1)
Влияние инфляции		8	22
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	14	298	135

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.

22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

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 2005 года. Эти сделки были заключены в декабре 2005 года и являются краткосрочными.

	Контракты с иностранными контрагентами		
	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные контракты на продажу иностранной валюты	2 416		2
Операции своп с иностранной валютой			
— покупка иностранной валюты	4 821	(4)	-
— продажа иностранной валюты	474	-	1
Итого	7 711	(4)	3

В связи с этими операциями Банк отразил чистый убыток в сумме 1 тыс. долларов США по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой».

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях — объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях — объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2004 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 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. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 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 2005 года приведена в Примечаниях 11 и 12. По мнению руководства, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 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.

24. Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своим учредителем, руководителями, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Директора и ключевой управленческий персонал	
	2005	2004
Кредиты		
Кредиты по состоянию на 1 января (общая сумма)	240	232
Влияние изменений валютного курса	36	(1)
Кредиты, предоставленные в течение года	-	9
Кредиты, погашенные в течение года	-	-
Кредиты по состоянию на 31 декабря (общая сумма)	276	240
Резервы под обесценение кредитов		
Резерв под обесценение кредитов на 1 января	7	6
Влияние изменений валютного курса (Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение года	-	1
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря	7	7
Кредиты по состоянию на 1 января (за вычетом резерва под обесценение)	233	226
Кредиты по состоянию на 31 декабря (за вычетом резерва под обесценение)	269	233
Проценты, полученные по кредитам	11	21

По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма кредитов, выданных руководящим сотрудникам банка (генеральный директор, его заместители и главный бухгалтер), составила 269 тыс. долларов США (2004 г.: 233 тыс. долларов США). Кредиты выданы под процентную ставку 4% и 11% (2004 г.: 4% и 11%), срок до погашения составляет около 5 лет, обеспечение представлено в основном (недвижимостью и имущественными правами на строящуюся недвижимость), справедливая стоимость которого составила 99 тыс. долларов США (2004 г.: 233 тыс. долларов США).

	Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2005	2004	2005	2004
Средства других банков на 31 декабря	-	-	2	1 004
Проценты, уплаченные по остатку средств на корсчете	-	-	-	5
Текущие счета и депозиты на 1 января	147	58	-	-
Средства, полученные в течение года	62	89	-	-
Текущие счета и депозиты на 31 декабря	209	147	-	-
Процентные расходы по депозитам	23	20	-	-
Субординированный кредит	-	-	5 000	5 000
Проценты, уплаченные по субординированному кредиту	-	-	502	381

В 2005 году сумма вознаграждения руководящим сотрудникам Банка составила 113 тыс. долларов США (2004 г.: 71 тыс. долларов США).