

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»**

Отчет независимых аудиторов

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.:	
Консолидированный отчет о прибыли и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-55

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белпромстройбанк» и его дочерней компании (далее - «Банк»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Банка по состоянию на конец дня 31 декабря 2006 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

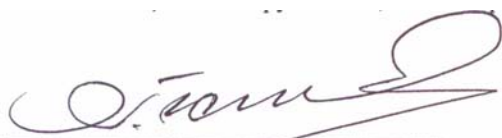
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

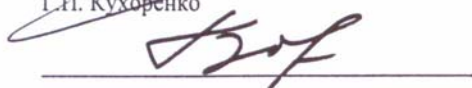
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие консолидированной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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была утверждена Генеральным директором 27 марта 2007 г.



Г.П. Кухоренко

Генеральный директор



А.В. Борейко

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Открытого акционерного общества «Белпромстройбанк»:

Заключение о финансовой отчётности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белпромстройбанк» и его дочерней компании (далее – «Банк»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибыли и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся этой датой, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчётность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, данная консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Открытого акционерного общества «Белпромстройбанк» по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

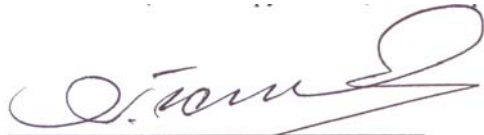
Deloitte & Touche

27 марта 2007
Минск

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

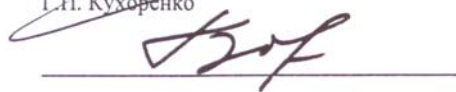
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г. (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Процентные доходы	4, 26	185,332	142,375
Процентные расходы	4, 26	(95,801)	(73,432)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		89,531	68,943
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты		(951)	(1,713)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 26	(14,678)	(3,558)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		73,902	63,672
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	28,524	18,826
Доходы по услугам и комиссии	7, 26	105,039	86,346
Расходы по услугам и комиссии	7, 26	(15,317)	(10,656)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций		88	1,355
Прочие доходы	8, 26	4,305	3,979
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		122,639	99,850
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		196,541	163,522
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 26	(138,606)	(116,938)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		57,935	46,584
(Формирование)/восстановление прочих резервов	5	(840)	1,035
Прибыль до отражения убытка по чистой денежной позиции и налогообложения		57,095	47,619
Убыток по чистой денежной позиции, связанный с эффектом инфляции		-	(1,275)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		57,095	46,344
Расходы по налогам на прибыль	10	(21,337)	(33,499)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		35,758	12,845



Г.П. Кухоренко

Генеральный директор



А.В. Борейко

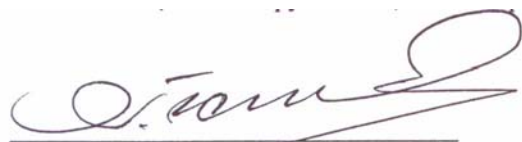
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

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

	Примечания	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	11, 26	338,585	242,860
Средства в банках	12, 26	236,115	160,772
Кредиты, предоставленные клиентам	13, 26	1,515,556	997,005
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14, 26	63,535	44,571
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15, 26	35,030	33,238
Основные средства и нематериальные активы	16	113,195	105,063
Требования по текущему налогу на прибыль		286	266
Требования по отложенному налогу на прибыль	10	287	-
Прочие активы	17	14,544	12,097
ИТОГО АКТИВЫ		2,317,133	1,595,872
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Кредит Национального банка Республики Беларусь	18, 26	7,945	7,164
Средства банков	19, 26	242,807	123,076
Средства клиентов	20, 26	1,848,533	1,269,078
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	10,257	31,121
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2,098	2,748
Прочие обязательства	22, 26	11,677	11,574
Итого пассивы		2,123,317	1,444,761
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	220,003	202,299
Отрицательная разница по эмиссии акций	23	(19,367)	(19,367)
Собственные выкупленные акции		(234)	(228)
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		17	10
Накопленный убыток		(6,603)	(31,603)
Итого капитал		193,816	151,111
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		2,317,133	1,595,872



Г.Н. Кухоренко

Генеральный директор



А.В. Борейко

Главный бухгалтер

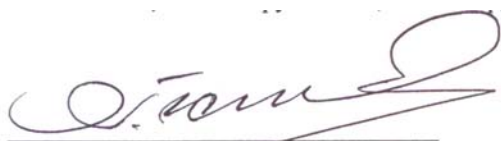
Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.


(в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Отрицательная разница по эмиссии акций	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого капитал
31 декабря 2004 г.		166,739	(4,725)	(188)	13	(41,195)	120,644
Увеличение уставного капитала за счёт выпуска обыкновенных акций	23	32,325	(14,642)	-	-	-	17,683
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	23	3,235	-	-	-	(3,235)	-
Покупка собственных акций		-	-	(40)	-	-	(40)
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		-	-	-	10	-	10
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенная на счет прибыли и убытков после выбытия		-	-	-	(13)	-	(13)
Чистая прибыль		-	-	-	-	12,845	12,845
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(18)	(18)
31 декабря 2005 г.		202,299	(19,367)	(228)	10	(31,603)	151,111
Увеличение уставного капитала за счёт выпуска обыкновенных акций	23	10,000	-	-	-	-	10,000
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	23	7,704	-	-	-	(7,704)	-
Покупка собственных акций		-	-	(6)	-	-	(6)
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		-	-	-	39	-	39
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенная на счет прибыли и убытков после выбытия		-	-	-	(32)	-	(32)
Чистая прибыль		-	-	-	-	35,758	35,758
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(3,054)	(3,054)
31 декабря 2006 г.		<u>220,003</u>	<u>(19,367)</u>	<u>(234)</u>	<u>17</u>	<u>(6,603)</u>	<u>193,816</u>



Г.П. Кухоренко

Генеральный директор



А.В. Борейко

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до отражения убытка по чистой денежной позиции и налогообложения		57,095	47,619
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		14,678	3,558
Формирование/(восстановление) прочих резервов		840	(1,035)
Проценты, начисленные на обесцененные финансовые активы		(3,001)	(1,593)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		10,523	10,125
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1,244)	(900)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(4,398)	2,207
Доля в финансовом результате зависимой компании		(217)	(331)
Чистые курсовые разницы		(495)	709
Корректировка при первоначальном признании активов, по которым начисляются проценты		951	1,713
		<u>74,732</u>	<u>62,072</u>
Движение денежных средств в результате операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов			
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		(21,057)	(1,210)
Средства в банках		(81,861)	(61,364)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(16,183)	(19,214)
Кредиты, предоставленные клиентам		(505,329)	(221,391)
Прочие активы		(57)	4,421
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Средства банков		109,580	59,666
Средства клиентов		561,656	288,561
Выпущенные долговые ценные бумаги		(21,525)	9,096
Прочие обязательства		(2,160)	1,347
		<u>97,796</u>	<u>121,984</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налоги на прибыль уплаченные		(22,294)	(32,288)
		<u>75,502</u>	<u>89,696</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(21,220)	(14,017)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		1,767	1,218
Погашение/(приобретение) инвестиций, удерживаемых до погашения		1,209	(36,253)
		<u>(18,244)</u>	<u>(49,052)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.

(в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		10,000	32,325
Акции, выкупленные у акционеров		(6)	(40)
Дивиденды уплаченные		(3,054)	(18)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		6,940	32,267
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		64,198	72,911
ЭФФЕКТ ИНФЛЯЦИИ НА ДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ АКТИВОВ И ПАССИВОВ (КРОМЕ РЕЗЕРВОВ)		-	(5,641)
ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСА ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		1,065	(974)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	249,184	182,888
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	314,447	249,184

Сумма процентов уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., составила 95,073 млн. руб. и 180,206 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г., составила 71,967 млн. руб. и 143,094 млн. руб., соответственно.



 Г.П. Кухоренко


 А.В. Борейко

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛПРОМСТРОЙБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г. (в миллионах белорусских рублей)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белпромстройбанк» (далее – «Материнский банк») был создан на базе белорусского отделения Промстройбанка СССР и зарегистрирован в Национальном банке Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») 28 декабря 1991 г. как закрытое акционерное общество. 17 февраля 1993 г. Материнский банк был реорганизован и перерегистрирован Национальным банком как открытое акционерное общество. Материнский банк осуществляет свою деятельность на основании общей лицензии на осуществление банковских операций № 4, выданной 27 октября 2006 г., которая заменила Общую лицензию № 25 на осуществление банковских операций, Генеральную лицензию № 3 на осуществление банковских операций с иностранной валютой, и лицензию №25 на привлечение во вклады средств физических лиц. Материнский банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает банковские услуги юридическим и физическим лицам, включая услуги по инкассации и операциям с драгоценными металлами.

Зарегистрированный офис Материнского банка располагается по адресу: бульвар им. Мулявина 6, 220005, Минск, Республика Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. в системе Материнского банка функционировало 7 филиалов, 35 отделений, 91 расчетно-кассовый центр, 10 центров банковских услуг, 50 бюро банковских услуг, представительства Банка в Российской Федерации, г. Москва, и в Республике Польша, г. Варшава.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. в системе Материнского банка функционировало 7 филиалов, 39 отделений, 97 расчетно-кассовых центров, 6 центров банковских услуг, 45 бюро банковских услуг, представительства Банка в Российской Федерации, г. Москва, и в Республике Польша, г. Варшава.

Компания ЗАО «Промстройинвест», 99.9% акций которой находится в собственности Материнского банка, является юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Беларусь. Дочерняя компания осуществляет лизинговую деятельность на территории Республики Беларусь (здесь и далее в отношении Материнского банка и его дочерней компании будет использоваться термин «Банк»).

Среднесписочная численность работников Материнского банка на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составила 4,407 и 4,449, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. структура уставного капитала Банка была представлена следующим образом:

Акционеры	31 декабря 2006 г., %	31 декабря 2005 г., %
Министерство экономики Республики Беларусь	79.00%	76.60%
Предприятия под контролем государства	8.20%	8.90%
Прочие	12.80%	14.50%
Всего	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Настоящая консолидированная отчетность была утверждена Генеральным директором 27 марта 2007 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

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

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

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с законодательством Республики Беларусь, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибыли и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные изменения в суммах капитала по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., а также прибыли за годы, закончившиеся на эти даты, согласно МСФО и белорусским стандартам бухгалтерского учета заключаются в следующем:

	31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
	Капитал	Прибыль	Капитал	Прибыль
Белорусские стандарты бухгалтерского учета (не аудировано)				
Чистые наращенные проценты	270,699	44,849	218,877	16,059
Резерв под обесценение	11,165	5,538	5,627	(1,009)
Амортизация	(56,804)	(18,494)	(38,310)	793
Эффект инфляции	(17,026)	2,935	(19,961)	(1,294)
Отрицательная разница по эмиссии акций	9,968	-	9,968	(747)
Прочие. нетто	(19,367)	-	(19,367)	-
	(4,819)	930	(5,723)	(957)
Международные стандарты финансовой отчетности	193,816	35,758	151,111	12,845

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Оценки и соответствующие допущения основаны на исторической информации и других факторах, которые являются обоснованными в случаях, когда балансовая стоимость активов и обязательств не может быть определена иным способом. Несмотря на то, что оценки и допущения руководства основаны на знании текущей ситуации и операций Банка, фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих финансовых инструментов:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Кредиты, предоставленные клиентам, нетто	1,515,556	997,005
Долевые инвестиции в наличии для продажи, нетто	2,915	2,915

Кредиты, предоставленные клиентам, и инвестиции в наличии для продажи отражаются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Функциональная валюта

Функциональной валютой данной консолидированной финансовой отчетности является валюта Республики Беларусь - белорусский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Материнского банка и компании, контролируемой Материнским банком (дочерней компании), составляемую по состоянию на конец дня 31 декабря (далее – «31 декабря») каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерней компании вносились корректировки с целью приведения используемых ею принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Материнским банком.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям с дочерней компанией, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Банк оказывает существенное влияние, и которая не является ни дочерней компанией, ни долей участия в совместной деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Банка в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом суммы обесценения отдельных вложений.

Когда Банк заключает сделку с зависимой компанией, прибыль и убытки исключаются в размере доли Банка в капитале данной зависимой компании.

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние и зависимые компании

Вложения в компании, в которых Банк владеет более чем 20% уставного капитала, неконсолидация которых не приводит к существенному влиянию на консолидированную финансовую отчетность Банка в целом, а также инвестиции в компании, в которых Банк владеет менее чем 20% акционерного капитала, отражаются по справедливой стоимости. При отсутствии возможности оценки инвестиций подобным образом данные вложения учитываются по их первоначальной стоимости. Руководство периодически проводит оценку балансовой стоимости таких инвестиций и, в случае необходимости, создает оценочные резервы. Такие инвестиции учитываются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Беларусь с первоначальным сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с первоначальным сроком погашения до 90 дней кроме гарантийных депозитов и иных сумм, ограниченных в использовании, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Национальном Банке Республики Беларусь, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов.

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

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты с иностранной валютой и свопы.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Банком, носит краткосрочный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или пассивов (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты относятся на счет прибыли и убытков за тот год, в котором они возникли, для производных финансовых инструментов в отношении иностранной валюты.

Кредиты, предоставленные клиентам

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

Кредиты с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные расходы, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости кредита, например, в случае предоставления кредитов по ставке ниже рыночной, в консолидированном отчете о прибыли и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита. В последующем, кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных кредитов

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание кредитов происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, и после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения и соответствующего решения суда.

Резервы под обесценение

Банк создает резервы под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резервы под обесценение финансовых активов представляют собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые будут получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту для финансовых активов, которые отражаются по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резервов. Для финансовых инструментов, отражаемых по себестоимости, резервы под обесценение представляют собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

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

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

Следует принимать во внимание, что оценка потерь связана с применением профессионального суждения. Руководство Банка полагает, что резервы под обесценение достаточны для покрытия произошедших убытков по активам, подверженным рискам, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, существенные по сравнению с резервами под обесценение.

Финансовая аренда

По условиям финансовой аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

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

Являясь лизингодателем, Банк отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Банк отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Банка в финансовую аренду.

Являясь лизингополучателем, Банк отражает финансовую аренду датой начала срока аренды в активах и обязательствах по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала лизинга: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся к уменьшению обязательства по финансовому лизингу. Финансовый расход распределяется на соответствующие периоды в течение всего срока аренды для обеспечения постоянной нормы доходности в отношении обязательств по финансовому лизингу. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Банку основным средствам.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Банк намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового). Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы. При этом накопленные прибыли/убытки, ранее признанные в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Банк определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и применение опционной модели. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в консолидированном отчете о прибыли и убытках.

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

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

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 г., отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии такового). Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 г., отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии такового). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

31 декабря 2006 г. 31 декабря 2005 г.

Здания и сооружения	1%	2%
Транспортные средства	12.5%	12.5%
Мебель и оборудование	10-20%	10%-25%
Нематериальные активы	15%-33.3%	10%-50%

Амортизация капиталовложений в арендованные основные средства начисляется в течение наименьшего из сроков договора аренды и полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

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

Налогообложение

Расходы по налогам на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налогов на прибыль.

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

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

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

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

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

В Республике Беларусь существуют требования по начислению и уплате ряда других налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами с фиксированными сроками погашения отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Депозиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких обязательств.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

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

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 г., отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 г., отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по стоимости приобретения. Собственные акции, выкупленные у акционеров до 1 января 2006 г., учитываются по стоимости, скорректированной с учётом инфляции. Привилегированные акции, не подлежащие выкупу, классифицируются как собственный капитал.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

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

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесении процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения. Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках по завершении соответствующих сделок.

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

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в белорусские рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

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

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Учет влияния гиперинфляции

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

Корректировки были рассчитаны с применением индексов потребительских цен («ИПЦ»), публикуемых Министерством статистики и анализа Республики Беларусь. Индексы за 5 лет, закончившихся 31 декабря 2005 г., представлены следующим образом:

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

Денежные активы и пассивы не пересчитываются, потому что они уже выражены в денежных единицах, действовавших на 31 декабря 2005 г. Неденежные активы и пассивы (статьи, которые не были выражены в денежных единицах, действовавших на 31 декабря 2005 г.), пересчитаны с применением соответствующих коэффициентов. Влияние инфляции на чистую денежную позицию Банка отражено в консолидированном отчете о прибыли и убытках как убыток по чистой денежной позиции в соответствующем отчетном периоде. Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибыли и убытках, были индексированы с учетом изменений ИПЦ на основе следующих предположений:

- инфляция развивается равномерно в течение года; и
- прибыль и затраты начисляются равномерно в течение года

Изменения классификации

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся этой датой, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2006 г. и за год, закончившийся этой датой, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовой отчетности.

Сумма остатка на счете обязательных резервов в Национальном банке Республики Беларусь, превышающая установленный размер минимального остатка, была включена в состав денежных средств и их эквивалентов; кроме того, эффект изменений курсов иностранных валют по отношению к белорусскому рублю на денежные средства, их эквиваленты и денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, представлен отдельно.

Эффект реклассификаций на отдельные строки финансовой отчетности:

Строка финансовой отчетности	Согласно предыдущему отчету	Сумма реклассификации	После реклассификации
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2004	164,861	18,027	182,888
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2005	242,060	7,124	249,184
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2005	99,625	(9,929)	89,696
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	-	(974)	(974)
Доходы по услугам и комиссии	88,798	(2,452)	86,346
Процентные доходы	139,923	2,452	142,375
Операционные расходы	121,638	(4,700)	116,938
Расходы по услугам и комиссии	5,956	4,700	10,656

Применение новых стандартов

Банк произвел оценку эффекта от применения новых стандартов и изменения в старых, которые еще не вступили в силу:

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

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 г.
Процентные доходы		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	164,554	132,776
Проценты по средствам в банках	10,241	1,413
Проценты по долговым ценным бумагам	6,947	6,426
Проценты, начисленные на обесцененные финансовые активы	3,001	1,593
Прочие процентные доходы	589	167
Итого процентные доходы	185,332	142,375
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	81,630	63,947
Проценты по средствам банков	12,648	6,261
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,523	3,224
Итого процентные расходы	95,801	73,432
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	89,531	68,943

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках	Кредиты клиентам	Итого
31 декабря 2004 г.	93	45,465	45,558
(Восстановление)/формирование резервов	(89)	3,647	3,558
Списание активов	-	(77)	(77)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(4)</u>	<u>(3,503)</u>	<u>(3,507)</u>
31 декабря 2005 г.	-	45,532	45,532
Формирование резервов	-	14,678	14,678
Списание активов	<u>-</u>	<u>(109)</u>	<u>(109)</u>
31 декабря 2006 г.	<u>-</u>	<u>60,101</u>	<u>60,101</u>

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

	Прочие активы	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Гарантии и прочие обязательства	Итого
31 декабря 2004 г.	625	9,255	2,235	12,115
(Восстановление)/формирова ние резервов	(2)	713	(1,746)	(1,035)
Списание активов	-	(17)	-	(17)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(46)</u>	<u>(714)</u>	<u>(99)</u>	<u>(859)</u>
31 декабря 2005 г.	577	9,237	390	10,204
(Восстановление)/формирова ние резервов	<u>(577)</u>	<u>-</u>	<u>1,417</u>	<u>840</u>
31 декабря 2006 г.	<u>-</u>	<u>9,237</u>	<u>1,807</u>	<u>11,044</u>

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

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Торговые операции, нетто	28,029	19,535
Курсовые разницы, нетто	495	(709)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	28,524	18,826

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Доходы по услугам и комиссии:		
Обслуживание клиентов	85,017	70,184
Операции с пластиковыми картами	7,959	3,206
Сделки с иностранной валютой	5,986	9,186
Внебалансовые операции	3,776	557
Межбанковские сделки	855	2,735
Сделки с ценными бумагами	701	-
Прочие	745	478
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	105,039	86,346
Расходы по услугам и комиссии:		
Операции с пластиковыми картами	9,564	4,700
Внебалансовые операции	2,840	2,759
Межбанковские сделки	1,607	2,385
Сделки с иностранной валютой	706	798
Прочие	600	14
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	15,317	10,656

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Доходы от продажи основных средств и прочих активов	1,282	1,494
Поступления по ранее списанной задолженности	660	590
Поступления по операционной аренде	364	350
Доля в финансовом результате зависимой компании	217	331
Прочее	1,782	1,214
Итого прочие доходы	4,305	3,979

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Расходы по оплате труда	60,562	46,881
Расходы по отчислениям в Фонд социальной защиты населения	19,305	15,225
Налоги (кроме налогов на прибыль)	13,802	13,289
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10,523	10,125
Охрана	5,299	5,174
Обслуживание зданий и основных средств	4,714	8,591
Расходы на обслуживание программного обеспечения и банковских систем	3,403	3,207
Канцтовары	2,446	1,972
Текущая аренда	2,180	272
Коммунальные платежи	2,014	1,759
Расходы на содержание транспорта и ГСМ	1,512	1,566
Телекоммуникации	1,493	1,436
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	1,252	377
Юридические и профессиональные услуги	991	945
Расходы на рекламу	947	724
Расходы по инкассации денежных средств	931	435
Прочие расходы по персоналу	475	398
Типографские расходы	370	585
Представительские расходы	84	97
Расходы от выбития основных средств и нематериальных активов	38	20
Прочие затраты	6,265	3,860
Итого операционные расходы	138,606	116,938

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2006 и 2005 гг., ставка налога для белорусских банков составляла 24% и 30% для республиканского налога, и 3% и 4% для местного налога. Ставки применялись последовательно. Следовательно, в 2006 и 2005 гг. совокупная ставка составляла 26.28% и 32.8%.

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

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

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Временные разницы, подлежащие возмещению:		
Резервы под обесценение активов и прочие потери	58,546	38,310
Основные средства и нематериальные активы	9,726	11,198
Прочие активы	8,022	7,413
	<hr/>	<hr/>
Итого временные разницы, подлежащие возмещению	76,294	56,921
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Наращенные процентные доходы	11,165	4,955
Прочее	2,604	1,163
	<hr/>	<hr/>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	13,769	6,118
Чистые временные разницы, подлежащие возмещению	62,525	50,803
Отложенные налоговые требования по совокупной ставке (26.28%)	16,432	13,351
За вычетом оценочного резерва	(16,145)	(13,351)
	<hr/>	<hr/>
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	287	-

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
Прибыль до налога на прибыль	<hr/> <hr/> 57,095	<hr/> <hr/> 46,344
Совокупная ставка налога	26.28%	32.80%
Налог по установленной ставке	15,005	15,201
Изменение оценочного резерва	2,794	800
Налоговый эффект от прочих постоянных разниц	3,538	17,498
	<hr/>	<hr/>
Расходы по налогам на прибыль	21,337	33,499
Расходы по текущему налогу на прибыль	21,624	33,499
Восстановление резерва по отложенному налогу на прибыль	(287)	-
	<hr/>	<hr/>
Расходы по налогам на прибыль	21,337	33,499

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Денежные средства и счета в Национальном банке представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Наличные средства в кассе	110,221	65,171
Средства на текущих счетах в Национальном банке	18,484	401
Краткосрочные депозиты в Национальном банке	-	97,023
Остаток на счете обязательных резервов в Национальном банке	<u>209,880</u>	<u>80,265</u>
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	<u>338,585</u>	<u>242,860</u>

Денежные средства в Национальном банке на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают средства в размере 209,880 млн. руб. и 80,265 млн. руб., соответственно, в составе которых минимальные обязательные резервы составляют 94,215 и 73,141 млн. руб., соответственно. Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы на постоянной основе.

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

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Денежные средства и счета в Национальном банке	338,585	242,860
Средства банков стран ОЭСР	<u>70,077</u>	<u>79,465</u>
	408,662	322,325
За вычетом минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(94,215)</u>	<u>(73,141)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>314,447</u>	<u>249,184</u>

12. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Срочные депозиты в других банках	171,226	70,902
Корреспондентские счета в других банках	64,889	85,646
Кредиты, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>-</u>	<u>4,224</u>
Итого средства в банках, нетто	<u>236,115</u>	<u>160,772</u>

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

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 41 млн. руб. и 35 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка имеются средства в 3 банках на общую сумму 133,270 млн. руб. и в 4 банках на общую сумму 111,896 млн. руб., соответственно, которые по отдельности превышают 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства в банках включали гарантийные депозиты по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и дорожных чеков и расчетам с международными платежными системами в фиксированной сумме 1,593 млн. руб. и 1,975 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. корреспондентские счета в банках включали заблокированные остатки в ОАО «Белвнешэкономбанк» на сумму 282 млн. руб. и 436 млн. руб., соответственно. Заблокированные остатки представляют собой суммы, полученные от Внешэкономбанка СССР по соглашениям между Российской Федерацией и Республикой Беларусь в июне 1999 г. В соответствии с соглашениями эти суммы могут быть использованы только для зачета против средств на счетах определенных клиентов Банка по расчетам с государственным бюджетом за электроэнергию, отопление и газ.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. в средства в банках были включены заблокированные остатки в ОАО «Внешторгбанк» в размере 487 млн. руб. Заблокированные остатки представляют собой зарезервированные средства, обеспечивающие кредиты, полученные от российских банков, в соответствии с постановлениями Центрального банка Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. средства в банках включали долгосрочные кредиты, предоставленные ОАО «Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк» в рамках правительственной программы, на общую сумму 71,770 млн. руб. Кредиты предоставлены сроком до 5 лет под ставку рефинансирования НБРБ.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. Банк включил в средства в банках кредиты, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО в размере 4,224 млн. руб. сроком погашения до 1 месяца. Справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по таким соглашениям, составила:

	31 декабря 2005 г.
Государственные краткосрочные облигации	4,002
Краткосрочные облигации Национального банка	<u>222</u>
Итого ценные бумаги в наличии для продажи	<u><u>4,224</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 236,115 млн. руб. и 160,722 млн. руб., соответственно.

13. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Кредиты выданные	1,500,360	964,177
Чистые инвестиции в финансовую аренду	75,297	77,774
Кредиты, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	586
	<u>1,575,657</u>	<u>1,042,537</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(60,101)</u>	<u>(45,532)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам, нетто	<u><u>1,515,556</u></u>	<u><u>997,005</u></u>

В состав кредитов, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 6,580 млн. руб. и 3,948 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Кредиты, обеспеченные залогом запасов	490,404	489,778
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования	226,214	293,868
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность	221,123	195,912
Кредиты, обеспеченные поручительствами физических лиц	160,581	9,585
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств или гарантийным депозитом	150,740	39
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	114,705	1,196
Кредиты, обеспеченные гарантиями правительства Республики Беларусь	72,125	11,592
Кредиты, обеспеченные гарантиями компаний	13,455	25,519
Кредиты, обеспеченные прочими средствами	126,310	15,048
	<u>1,575,657</u>	<u>1,042,537</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(60,101)</u>	<u>(45,532)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам, нетто	<u><u>1,515,556</u></u>	<u><u>997,005</u></u>

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Анализ по секторам экономики:		
Промышленность	1,035,235	737,136
Физические лица	233,311	89,331
Торговля	138,738	75,962
Строительство	117,123	77,433
Сельское хозяйство	12,675	2,321
Прочее	38,575	60,314
	<u>1,575,657</u>	<u>1,042,537</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(60,101)</u>	<u>(45,532)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>1,515,556</u></u>	<u><u>997,005</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком было выдано кредитов 9 и 13 заемщикам на общую сумму 347,394 млн. руб. и 313,080 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Все кредиты были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Беларусь, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. кредиты, предоставленные клиентам, включали векселя белорусских компаний на сумму 586 млн. руб. сроком погашения до 3 месяцев, проданные по соглашениям РЕПО.

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Потребительские кредиты	160,367	49,690
Ипотечное кредитование	51,877	28,116
Автокредитование	21,067	11,525
	<u>233,311</u>	<u>89,331</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(8,917)</u>	<u>(2,706)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам, нетто	<u><u>224,394</u></u>	<u><u>86,625</u></u>

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

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Не позднее одного года	44,474	43,414
От одного до пяти лет	41,938	47,292
Более пяти лет	273	470
	<u>86,685</u>	<u>91,176</u>
Минимальные платежи по аренде	86,685	91,176
За вычетом доходов будущих периодов	<u>(11,388)</u>	<u>(13,402)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>75,297</u></u>	<u><u>77,774</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, составила 1,575,657 млн. руб. и 1,042,537 млн. руб., соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Ценные бумаги в наличии для продажи	70,817	52,101
Инвестиции в ассоциированную компанию	1,646	1,429
Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании	309	278
	<u>72,772</u>	<u>53,808</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(9,237)</u>	<u>(9,237)</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	<u><u>63,535</u></u>	<u><u>44,571</u></u>

Движение резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, был накоплен процентный доход на сумму 2,570 млн. руб. и 82 млн. руб., соответственно.

Ценные бумаги в наличии для продажи представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 г.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 г.
Государственные краткосрочные облигации («ГКО»)	9.8%-10.9%	56,585	8.7-15%	24,960
Государственные долгосрочные облигации («ГДО»)	10.50%	2,067	10.80%	2,067
Векселя, выпущенные белорусскими банками		-	10%-10.2%	1,883
Краткосрочные облигации Национального банка		-	10.3%	11,019
Акции		12,152		12,152
Прочие		13		20
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, нетто		<u><u>70,817</u></u>		<u><u>52,101</u></u>

Государственные краткосрочные облигации («ГКО») - государственные краткосрочные дисконтные ценные бумаги, эмитируемые Министерством финансов Республики Беларусь.

Государственные долгосрочные облигации («ГДО») - государственные дисконтные ценные бумаги с первоначальным сроком погашения от 1 года, эмитируемые Министерством финансов Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. ценные бумаги в наличии для продажи включали в себя государственные ценные бумаги на сумму 16,148 млн. руб., заблокированные в Национальном банке в качестве залогового обеспечения для получения краткосрочных кредитов Национального банка.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали государственные облигации и облигации Национального банка в сумме 1,489 млн. руб., проданные по соглашениям РЕПО.

Инвестиции в зависимую компанию представлены следующим образом:

	Доля %	31 декабря 2006 г.	Доля %	31 декабря 2005 г.
ЗАСО «ТАСК»	25.6%	1,646	25.6%	1,429

Ассоциированная компания была отражена в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия.

Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании представлены следующим образом:

	Доля %	31 декабря 2006 г.	Доля %	31 декабря 2005 г.
Неконсолидированные дочерние компании:				
СЧУП Медицинский центр «Кипарис-2»	100%	274	100%	274
ООО «Нарочанская нива 2004»	99%	35	90%	4
Итого инвестиции в неконсолидированные дочерние компании		<u>309</u>		<u>278</u>

Объемы операций и финансовое состояние указанных выше дочерних компаний являются незначительными в сравнении с Банком, и их неконсолидация не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Банка в целом.

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. инвестиции, удерживаемые до погашения, включали долгосрочные государственные облигации, выпущенные и проданные Министерством финансов Республики Беларусь. Процент к номиналу по этим облигациям ранжируется от 1 до 5.5%, срок погашения – до 8 лет.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и сооружения	Компьютеры	Транспортные средства	Мебель и прочие активы	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
По первоначальной стоимости							
31 декабря 2004	88,053	35,307	14,000	46,756	1,471	1,523	187,110
Приобретения	1,243	4,631	889	5,078	802	1,046	13,689
Перемещение	37	4	-	822	(863)		-
Выбытия	(433)	(9,509)	(1,194)	(1,943)	(10)	(366)	(13,455)
31 декабря 2005	88,900	30,433	13,695	50,713	1,400	2,203	187,344
Приобретения	1,775	2,502	777	6,997	3,397	3,730	19,178
Выбытия	(1,081)	(3,003)	(908)	(1,347)	(17)	(97)	(6,453)
31 декабря 2006	89,594	29,932	13,564	56,363	4,780	5,836	200,069
Накопленная амортизация							
31 декабря 2004	19,735	28,843	9,962	26,206	-	547	85,293
Начисления за период	1,953	2,303	899	4,203	-	767	10,125
Списано при выбытии	(232)	(9,508)	(1,166)	(1,884)	-	(347)	(13,137)
31 декабря 2005	21,456	21,638	9,695	28,525	-	967	82,281
Начисления за период	1,085	2,845	863	4,524	-	1,206	10,523
Списано при выбытии	(771)	(2,958)	(859)	(1,291)	-	(51)	(5,930)
31 декабря 2006	21,770	21,525	9,699	31,758	-	2,122	86,874
Остаточная балансовая стоимость							
31 декабря 2006	67,824	8,407	3,865	24,605	4,780	3,714	113,195
31 декабря 2005	67,444	8,795	4,000	22,188	1,400	1,236	105,063

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Налоги к возмещению, кроме налогов на прибыль	6,001	5,567
Расчеты по капитальным вложениям	5,001	2,959
Предоплата и прочие дебиторы	2,750	1,028
Расходы будущих периодов	536	1,858
Прочее	256	1,262
	14,544	12,674
За минусом резервов под обесценение	-	(577)
Итого прочие активы, нетто	14,544	12,097

Движение резервов под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., раскрыто в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. налоги к возмещению кроме налога на прибыль, в основном включают входящий налог на добавленную стоимость по лизинговым операциям Банка.

18. КРЕДИТ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства Национального банка представляют собой долгосрочный кредит, выданный в долларах США для последующего кредитования ОАО «Горизонт», на общую сумму 7,945 млн. руб. и 7,164 млн. руб., соответственно. В отношении данного договора Банк несет весь кредитный риск. Маржа Банка по договору составляет 0.25%.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Корреспондентские счета других банков	18,095	19,049
Синдицированный кредит от группы банков	100,035	-
Кредиты других банков	124,677	98,310
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	-	5,717
Итого средства банков	242,807	123,076

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 1,193 млн. руб. и 1,074 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. средства в банках включают синдицированный кредит, привлеченный в рамках дополнительного соглашения о пролонгации срочного мультивалютного кредита от группы европейских банков. В качестве кредиторов выступили 7 банков, в том числе Bayerische Landesbank (Германия), Commerzbank Aktiengesellschaft (Германия), АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия), Dresdner Bank (Германия) и FBN Bank (UK) Ltd. (Великобритания). Сумма финансирования по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 35.5 миллионов евро под процентную ставку EURIBOR плюс 3.2 процентных пункта годовых. Срок погашения текущего остатка – 29 июня 2007 г.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. средства в банках на сумму 140,835 млн. руб. принадлежали 5 контрагентам, что представляет значительную концентрацию (55%).

По состоянию на 31 декабря 2005 г. средства в банках на сумму 58,623 млн. руб. принадлежали 4 контрагентам, что представляет значительную концентрацию (48%).

По состоянию на 31 декабря 2005 г. средства банков включали кредиты, полученные по соглашениям РЕПО, в сумме 5,717 млн. руб. со сроком погашения до трех месяцев. Эти соглашения были представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 г.
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО с ценными бумагами, ранее приобретенными по соглашениям обратного РЕПО	4,210
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО с государственными облигациями и облигациями Национального банка	<u>1,507</u>
Итого кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	<u><u>5,717</u></u>

Данные кредиты были обеспечены активами со следующей балансовой стоимостью:

	31 декабря 2005 г.
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО и проданные по соглашениям РЕПО	4,221
Государственные облигации и облигации Национального банка, проданные по соглашениям РЕПО	<u>1,489</u>
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	<u><u>5,710</u></u>

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Срочные депозиты	948,546	655,020
Текущие/ расчетные счета и депозиты до востребования	<u>899,987</u>	<u>614,058</u>
Итого средства клиентов	<u><u>1,848,533</u></u>	<u><u>1,269,078</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 3,868 млн. руб. и 3,150 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. средства клиентов на сумму 199,399 млн. руб. (10.8%) подлежали выплате 5 клиентам, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. средства клиентов на сумму 102,863 млн. руб. (8.1%) подлежали выплате 4 клиентам, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. счета клиентов на сумму 101,302 млн. руб. и 37,152 млн. руб., соответственно, удерживались в качестве обеспечения по аккредитивам, открытым Банком.

Анализ по секторам экономики:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Физические лица	680,814	488,797
Производство	618,900	365,817
Государственные и правительственные организации	133,458	64,782
Строительство	125,005	80,499
Торговля	82,167	69,164
Транспорт и связь	59,069	72,958
Страхование	38,578	27,570
Сельское хозяйство	3,397	2,691
Прочее	107,145	96,800
Итого средства клиентов	<u><u>1,848,533</u></u>	<u><u>1,269,078</u></u>

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Облигации	9,500	-
Векселя	149	23,045
Депозитные сертификаты	608	8,076
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u><u>10,257</u></u>	<u><u>31,121</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 242 млн. руб. и 351 млн. руб., соответственно.

Векселя представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Процентные векселя	103	17,714
Беспроцентные векселя	46	4,605
Дисконтные векселя	-	726
Итого векселя	<u><u>149</u></u>	<u><u>23,045</u></u>

Срок погашения большинства беспроцентных векселей не превышает 1 месяца от отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. в состав выпущенных долговых ценных бумаг входят процентные облигации в белорусских рублях на сумму 9,500 млн. руб. под ставку рефинансирования Национального банка, увеличенную на 2 - 2.5 процентных пункта. Срок погашения данных облигаций не превышает 13 месяцев от отчетной даты.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям и договорам строительства	3,510	6,566
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	2,122	1,738
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	1,807	390
Начисленные расходы по комиссиям, связанным с внебалансовыми операциями и операциями с пластиковыми картами	1,188	-
Прочее	3,050	2,880
Итого прочие обязательства	11,677	11,574

Движение резервов на потери по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено в Примечании 5.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 284,496,993 простых акций и 871,112 привилегированных акций номинальной стоимостью 350 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 255,925,565 простых акций и 871,112 привилегированных акций номинальной стоимостью 320 руб. каждая.

Все простые акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не имеют голоса. Привилегированные акции несут право на получение ежегодных дивидендов, размер которых определяется ежегодным собранием акционеров.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., Банк осуществил выпуск 28,571,428 и 101,016,677 простых акций, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., Банк увеличил номинальную сумму уставного капитала путем капитализации нераспределенной прибыли, имевшейся в отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Это было представлено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как «капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь» на сумму 7,704 млн. руб. и 3,235 млн. руб., соответственно.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь 537 от 22 ноября 2005 г., 12 декабря 2005 г. Банк получил взнос в уставный фонд, подлежащий направлению на покупку специального выпуска ГДО-149. Общая номинальная стоимость данных ГДО составляет 30,000 млн. руб., срок погашения – 22 сентября 2014 г., и процентная ставка составляет 2%. Справедливая стоимость этого вноса составляет 15,358 млн. руб. Номинальная стоимость акций, выпущенных согласно данному Указу, составляет 30,000 млн. руб. Разница между номинальной суммой выпущенных акций и справедливой стоимостью вноса, составляющая 14,642 млн. руб., представлена в консолидированном отчете об изменениях в капитале как отрицательная разница по выпуску акций. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. выкупленные ценные бумаги были включены в состав инвестиций, удерживаемых до погашения (Примечание 15).

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь 644 от 31 декабря 2004 г., 31 декабря 2004 г. Банк получил взнос в уставный фонд, подлежащий направлению на покупку специального выпуска ГДО-109. Общая номинальная стоимость данных ГДО составляет 15,245 млн. руб., срок погашения - 23 августа 2007 г., и процентная ставка составляет 1%. Справедливая стоимость данного взноса составляет 11,740 млн. руб. Номинальная стоимость акций, выпущенных согласно данному Указу, составляет 15,245 млн. руб. Разница между номинальной суммой выпущенных акций и справедливой стоимостью взноса, составляющая 4,725 млн. руб., представлена в консолидированном отчете об изменениях в капитале как отрицательная разница по выпуску акций. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. выкупленные ценные бумаги были включены в состав инвестиций, удерживаемых до погашения (Примечание 15).

В собственности Материнского банка и его дочерней компании было 566,138 и 547,381 выкупленных акций Банка, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

В 2006 г. Банк выплатил дивиденды по простым и привилегированным акциям по итогам 2005 г. в размере 3,037 млн. руб. и 17 млн. руб., соответственно.

В 2005 г. Банк выплатил дивиденды по привилегированным акциям по итогам 2004 г. в размере 18 млн. руб.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются на балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. созданный резерв на потери по аккредитивам и гарантиям составил 1,807 млн. руб. и 390 млн. руб., соответственно.

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

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

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Номинальная сумма	Сумма с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выпущенные гарантии и аналогичные обязательства	52,466	52,466	13,974	13,974
Необеспеченные аккредитивы	168,903	84,452	95,332	47,666
Аккредитивы, обеспеченные залогом денежных средств	100,936	-	36,653	-
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	142,233	-	54,248	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>464,538</u>	<u>136,918</u>	<u>200,207</u>	<u>61,640</u>

Обязательства по капитальным затратам - Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Не более одного года	1,594	1,388
От одного до пяти лет	772	631
Более пяти лет	<u>101</u>	<u>400</u>
Всего обязательства по операционной аренде	<u><u>2,467</u></u>	<u><u>2,419</u></u>

Судебные иски - Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. По мнению руководства, в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

28 февраля 2007 Совет Генерального Директора одобрил размещение облигаций в течение 2007 г. в размере 15,000 млн. руб., 5 млн. долларов США и 5 млн. евро. Облигации будут размещены на срок до 18 месяцев под процентную ставку в размере 8-8.5% по облигациям, номинированным в иностранной валюте, ставку рефинансирования Национального банка плюс 3 процентных пункта - по облигациям в белорусских рублях, и 12% - по дисконтным облигациям, номинированным в белорусских рублях.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства в банках	351,251	464,479	218,275	338,461
- Национальный банк	228,364	228,364	177,689	177,689
- государственные структуры (под общим контролем государства)- прочие банки	122,887	236,115	40,586	160,772
Кредиты, предоставленные клиентам	942,331	1,515,556	728,299	997,005
- неконсолидированные дочерние компании	221		86	
- ассоциированные компании	-		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	941,300		727,655	
- ключевой управленческий персонал	810		558	
Резервы под обесценение	35,291	60,101	32,937	45,532
- неконсолидированные дочерние компании	7		18	
- ассоциированные компании				
- государственные структуры (под общим контролем государства)	35,253		32,902	
- ключевой управленческий персонал	31		-	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	63,522	63,535	42,903	44,571
- неконсолидированные дочерние компании	309		278	
- ассоциированные компании	1,646		1,429	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	61,567		41,196	
Резервы под обесценение	6,317	9,237	6,317	9,237
- государственные структуры (под общим контролем государства)	6,317		6,317	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	35,030	33,238	33,238
- государственные структуры (под общим контролем государства)	35,030		33,238	
Кредит Национального банка Республики Беларусь	7,945	7,945	7,164	7,164
Средства банков	32,619	242,807	17,242	123,076
- государственные структуры (под общим контролем государства) – прочие банки	21,057		17,242	
Средства клиентов	656,833	1,848,533	447,705	1,269,078
- неконсолидированные дочерние компании	6		18	
- ассоциированные компании	7,789		9,078	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	648,077		435,826	
- ключевой управленческий персонал	961		2,783	

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Условные финансовые обязательства	287,618	464,538	157,020	200,207
- неконсолидированные дочерние компании	45		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	287,573		157,017	
- ключевой управленческий персонал	-		3	
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	1,275	1,807	324	390
- государственные структуры (под общим контролем государства)	1,275		324	

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	91,064	185,332	93,367	142,375
- Национальный банк	2,252		1,179	
- государственные структуры (под общим контролем государства) – прочие банки	7,712		1,525	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	81,032		90,594	
- неконсолидированные дочерние компании	1		-	
Доходы по услугам и комиссии	27,747	105,039	23,929	86,346
- неконсолидированные дочерние компании	4		-	
- ассоциированные компании	257		261	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	27,486		23,668	
Доходы от операционной аренды	20	364	2	350
- неконсолидированные дочерние компании	9		-	
- ассоциированные компании	1		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	10		2	
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	2	88	54	1,355
- государственные структуры (под общим контролем государства)	2		54	
Процентные расходы	22,026	95,801	16,787	73,432
- Национальный банк	394		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства) – прочие банки	78		306	
- ассоциированные компании	208		190	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	21,258		16,178	
- ключевой управленческий персонал	88		113	
Расходы по услугам и комиссии	-	15,317	2,090	10,656
- государственные структуры (под общим контролем государства) – прочие банки	-		2,090	

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Расходы по операционной аренде	258	2,180	179	272
- государственные структуры (под общим контролем государства)	258		179	
Пожертвования и безвозмездно переданные средства	1,056	1,252	3	377
- неконсолидированные дочерние компании	888		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	168		3	
Убыток от выпуска финансовых инструментов на условиях, отличных от рыночных	951	951	836	1,713
- государственные структуры (под общим контролем государства)	951		836	
Вознаграждение персонала	2,653	60,562	1,923	46,881
- ключевой управленческий персонал	2,653		1,923	

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2006 и 2005 гг. вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой краткосрочные выплаты.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г. сумма восстановления резервов под обесценение по кредитам, выданным клиентам – связанным сторонам, составила 2,354 млн. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г., расходы по созданию резервов под обесценение по кредитам, выданным клиентам – связанным сторонам, составили 2,638 млн. руб.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Банка в сравнении с их балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	338,585	338,585	242,860	242,860
Средства в банках	236,115	236,115	160,772	160,772
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	35,030	33,238	33,238
Средства банков	250,752	250,752	130,240	130,240
Средства клиентов	1,848,533	1,848,533	1,269,078	1,269,078
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,257	10,257	31,121	31,121

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) по активам, взвешенным с учетом риска.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2006 г. сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 193,816 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 193,799 млн. руб. с коэффициентами 11% и 11%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 151,111 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 151,101 млн. руб. с коэффициентами 12% и 12%, соответственно.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется и утверждается Финансовым комитетом Банка.

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

	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
	Руб.	Иностранная валюта	Руб.	Иностранная валюта
АКТИВЫ				
Счета в Национальном банке	0%	-	3-4%	-
Средства в банках	8-11.8%	0.1-5%	8.5%	3.59%
Кредиты, предоставленные клиентам	9.98-20.12%	8.0-11.36%	14.7%	10.25-13.60%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9.8-10.9%	-	9.2-15.01%	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10.50-15%	-	11-15%	-
ПАССИВЫ				
Кредит Национального банка	-	19%	-	19%
Средства банков	2.59%-9.82%	0.28-11.68%	2.50-2.80%	0.4-6.3%
Средства клиентов	0.5- 12.49%	0.32-7.72%	1.10-11.90%	2.8-7.7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.09-12.13%	3.78%	1.00-11.50%	6.8%

В приведенной ниже таблице представлен анализ активов и пассивов Банка по контрактным срокам погашения и анализ процентного риска:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего (млн.руб.)
АКТИВЫ								
Средства в банках	162,782	1,423	2,157	59,262	10,450	-	-	236,074
Кредиты, предоставленные клиентам	109,942	361,337	528,219	443,088	72,429	541	-	1,515,556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,037	21,432	36,180	8	-	-	-	58,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	11,500	23,530	-	-	-	35,030
Итого активы, по которым начисляются проценты	273,761	384,192	578,056	525,888	82,879	541	-	1,845,317
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	244,370	-	-	-	-	-	94,215	338,585
Средства в банках	39	2	-	-	-	-	-	41
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4,878	4,878
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	113,195	113,195
Требования по текущему налогу на прибыль	286	-	-	-	-	-	-	286
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	287	-	-	-	-	-	287
Прочие активы	8,807	3,131	2,443	61	-	102	-	14,544
ИТОГО АКТИВЫ	527,263	387,612	580,499	525,949	82,879	643	212,288	2,317,133
ПАССИВЫ								
Кредит Национального банка	-	40	106	4,689	3,110	-	-	7,945
Средства банков	43,135	121,245	34,507	39,936	2,791	-	-	241,614
Средства клиентов	860,214	157,378	515,720	228,665	-	-	-	1,761,977
Выпущенные долговые ценные бумаги	380	229	7,442	1,964	-	-	-	10,015
Итого пассивы по которым начисляются проценты	903,729	278,892	557,775	275,254	5,901	-	-	2,021,551
Средства банков	1,193	-	-	-	-	-	-	1,193
Средства клиентов	54,531	21,512	10,513	-	-	-	-	86,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	239	1	2	-	-	-	-	242
Требования по текущему налогу на прибыль	2,098	-	-	-	-	-	-	2,098
Прочие пассивы	6,192	1,760	3,604	-	-	-	121	11,677
ИТОГО ПАССИВЫ	967,982	302,165	571,894	275,254	5,901	-	121	2,123,317
Разница между активами и пасси- вами	(440,719)	85,447	8,605	250,695	76,978			
Разница между активами и пасси- вами, по которым начисляются проценты	(629,968)	105,300	20,281	250,634	76,978			
Разница между активами и пасси- вами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(629,968)	(524,668)	(504,387)	(253,753)	(176,775)			
Разница между активами и пасси- вами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(27%)	(23%)	(22%)	(11%)	(8%)			
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 г. Всего (млн.руб.)

АКТИВЫ

Срочные депозиты в Национальном банке	97,023	-	-	-	-	-	-	-	97,023
Средства в банках	141,312	3,207	2,235	11,920	-	-	-	-	158,674
Кредиты, предоставленные клиентам	130,389	210,387	370,070	272,671	4,261	6,095	-	-	993,873
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,978	15,731	11,155	2,078	7	-	-	-	39,949
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13	107	2,042	17,943	13,133	-	-	-	33,238
Итого активы, по которым начисляются проценты	379,715	229,432	385,502	304,612	17,401	6,095	-	-	1,322,757
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	72,696	-	-	-	-	-	73,141	-	145,837
Средства в банках	2,094	-	4	-	-	-	-	-	2,098
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	3,132	-	-	3,132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4,622	-	4,622
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	105,063	-	105,063
Требования по текущему налогу на прибыль	266	-	-	-	-	-	-	-	266
Прочие активы	2,850	2,254	3,470	3,254	1	-	268	-	12,097
ИТОГО АКТИВЫ	457,621	231,686	388,976	307,866	17,402	9,227	183,094	-	1,595,872

ПАССИВЫ

Кредит Национального банка Республики Беларусь	41	79	329	3,851	2,864	-	-	-	7,164
Средства банков	43,432	3,123	41,572	29,316	3,731	-	-	-	121,174
Средства клиентов	617,899	108,211	323,464	129,778	-	-	-	-	1,179,352
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,753	6,702	61	-	-	-	-	-	26,516
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	681,125	118,115	365,426	162,945	6,595	-	-	-	1,334,206
Средства банков	1,902	-	-	-	-	-	-	-	1,902
Кредиты, предоставленные клиентам	89,726	-	-	-	-	-	-	-	89,726
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,155	350	100	-	-	-	-	-	4,605
Основные средства и нематериальные активы	2,748	-	-	-	-	-	-	-	2,748
Требования по текущему налогу на прибыль	6,872	1,708	2,939	55	-	-	-	-	11,574
ИТОГО ПАССИВЫ	786,528	120,173	368,465	163,000	6,595	-	-	-	1,444,761

Разница между активами и пассивами (328,907) 111,513 20,511 144,866 10,807

Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты (301,410) 111,317 20,076 141,667 10,806

Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом (301,410) (190,093) (170,017) (28,350) (17,544)

Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом (19%) (12%) (11%) (2%) (1%)

Управление ликвидностью Банка включает в себя оценку неснижаемого остатка по депозитам, то есть суммы привлеченных средств в размере, учитывающем стабильные депозитные отношения с клиентами, определение которой производится при помощи статистических методов, применяемых к исторической информации о колебании остатков на счетах клиентов. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. неснижаемый остаток был оценен в сумме 483,634 млн. руб. и 313,264 млн. руб., соответственно. На основании принципа непрерывной деятельности, эффективный срок погашения неснижаемого остатка считается неопределенным. Информация об ожидаемых периодах погашения по счетам клиентов и эффективной разнице между активами и пассивами по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлена следующим образом:

	До 1 мес.	1 -3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год– 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего (млн.руб.)
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	<u>431,111</u>	<u>178,890</u>	<u>526,233</u>	<u>228,665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>483,634</u>	<u>1,848,533</u>
Разница между активами и пассивами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	<u>42,915</u>	<u>85,477</u>	<u>8,605</u>	<u>250,695</u>	<u>76,978</u>			
	До 1 мес.	1 -3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год– 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 г. Всего (млн.руб.)
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	<u>394,361</u>	<u>108,211</u>	<u>323,464</u>	<u>129,778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>313,264</u>	<u>1,269,078</u>
Разница между активами и пассивами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	<u>(15,643)</u>	<u>111,513</u>	<u>20,511</u>	<u>144,866</u>	<u>10,807</u>			

Валютный риск

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

Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения белорусского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям Национального банка. Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты открытой позиций в разрезе валют как для филиалов, так и для Банка в целом.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Белорусские рубли и неденежные статьи	Доллары США USD 1 = BYR 2,140	Евро EUR 1 = BYR 2,817.31	Российские рубли RUR 1 = BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 г. Всего (млн.руб.)
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке	288,921	15,490	7,994	25,661	519	338,585
Средства в банках	121,038	55,595	21,218	35,770	2,494	236,115
Кредиты, предоставленные клиентам	835,635	306,941	293,051	79,929	-	1,515,556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	62,730	5	-	800	-	63,535
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	-	-	-	-	35,030
Основные средства и нематериальные активы	113,195	-	-	-	-	113,195
Требования по текущему налогу на прибыль	286	-	-	-	-	286
Активы по отложенному налогу на прибыль	287	-	-	-	-	287
Прочие активы	11,628	188	2,687	30	11	14,544
ИТОГО АКТИВЫ	1,468,750	378,219	324,950	142,190	3,024	2,317,133
ПАССИВЫ						
Кредит Национального банка Республики Беларусь	-	7,945	-	-	-	7,945
Средства банков	723	64,053	160,117	17,912	2	242,807
Средства клиентов	1,189,946	311,426	221,964	123,542	1,655	1,848,533
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,133	91	-	33	-	10,257
Требования по текущему налогу на прибыль	2,098	-	-	-	-	2,098
Прочие пассивы	1,695	4,185	5,221	573	3	11,677
ИТОГО ПАССИВЫ	1,204,595	387,700	387,302	142,060	1,660	2,123,317
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	264,155	(9,481)	(62,352)	130	1,364	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Белорусские рубли и неденежные статьи	Доллары США USD 1 = BYR 2,140	Евро EUR 1 = BYR 2,817.31	Российские рубли RUR 1 = BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 г. Всего (млн.руб.)
Обязательства по производным финансовым инструментам и сделкам спот	(26,146)	(23,407)	(563)	-	-	(50,116)
Требования по производным финансовым инструментам и сделкам спот	-	7,267	38,562	4,264	-	50,093
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОД- НЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУ- МЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(26,146)	(16,140)	37,999	4,264	-	(23)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	238,009	(25,621)	(24,353)	4,394	1,364	

	Белорусские рубли и неденежные статьи	Доллары США USD 1 = BYR 2,152	Евро EUR 1 = BYR 2,546.35	Российские рубли RUR 1 = BYR 74.86	Прочие валюты	31 декабря 2005 г. Всего (млн.руб.)
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке	215,552	13,922	7,597	5,105	684	242,860
Средства в банках	42,137	56,754	32,346	25,608	3,927	160,772
Кредиты, предоставленные клиентам	518,252	296,154	136,206	46,393	-	997,005
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44,551	11	-	9	-	44,571
Инвестиции, удерживаемые до погашения	33,238	-	-	-	-	33,238
Основные средства и нематериальные активы	105,063	-	-	-	-	105,063
Требования по текущему налогу на прибыль	266	-	-	-	-	266
Прочие активы	10,186	10	1,470	424	7	12,097
ИТОГО АКТИВЫ	969,245	366,851	177,619	77,539	4,618	1,595,872
ПАССИВЫ						
Кредит Национального банка Республики Беларусь	-	7,164	-	-	-	7,164
Средства банков	6,425	63,331	49,056	4,261	3	123,076
Средства клиентов	777,710	291,689	120,273	76,221	3,185	1,269,078
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,564	7,021	10,479	57	-	31,121
Требования по текущему налогу на прибыль	2,748	-	-	-	-	2,748
Прочие пассивы	4,648	335	6,545	43	3	11,574
ИТОГО ПАССИВЫ	805,095	369,540	186,353	80,582	3,191	1,444,761
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	164,150	(2,689)	(8,734)	(3,043)	1,427	

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

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

Кредитный риск

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

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Кредитным комитетом Банка в части кредитов коммерческим организациям и физическим лицам и Финансовым комитетом Банка в части банков и прочих финансовых институтов. При необходимости, а также в отношении большинства кредитов Банк получает залог. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным и Финансовым комитетами Банка. Регулярно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. Максимальный уровень кредитного риска без учета справедливой стоимости любого залога в случае невыполнения условий договора другими участниками равен балансовой стоимости финансового актива, согласно прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и раскрытым финансовым обязательствам.

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республики Беларусь. Финансовый комитет Банка устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующей таблице:

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего (млн.руб.)
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке	338,585	-	-	-	338,585
Средства в банках	128,577	36,772	70,594	172	236,115
Кредиты, предоставленные клиентам	1,515,556	-	-	-	1,515,556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63,522	13	-	-	63,535
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	-	-	-	35,030
Основные средства и нематериальные активы	113,195	-	-	-	113,195
Требования по текущему налогу на прибыль	286	-	-	-	286
Отложенные активы по налогу на прибыль	287	-	-	-	287
Прочие активы	14,544	-	-	-	14,544
ИТОГО АКТИВЫ	2,209,587	36,780	70,594	172	2,317,133
ПАССИВЫ					
Кредит Национального банка Республики Беларусь	7,945	-	-	-	7,945
Средства банков	49,535	13,271	176,837	3,164	242,807
Средства клиентов	1,848,533	-	-	-	1,848,533
Долговые ценные бумаги выпущенные	10,257	-	-	-	10,257
Требования по текущему налогу на прибыль	2,098	-	-	-	2,098
Прочие пассивы	11,677	-	-	-	11,677
ИТОГО ПАССИВЫ	1,930,045	13,271	176,837	3,164	2,123,317
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	279,537	23,514	(106,243)	(2,992)	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не- ОЭСР	31 декабря 2005 г. Всего (млн.руб.)
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке	242,860	-	-	-	242,860
Средства в банках	50,250	29,005	81,218	299	160,772
Кредиты, предоставленные клиентам	997,005	-	-	-	997,005
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44,552	19	-	-	44,571
Инвестиции, удерживаемые до погашения	33,238	-	-	-	33,238
Основные средства и нематериальные активы	105,063	-	-	-	105,063
Требования по текущему налогу на прибыль	266	-	-	-	266
Прочие активы	12,097	-	-	-	12,097
ИТОГО АКТИВЫ	1,485,331	29,024	81,218	299	1,595,872
ПАССИВЫ					
Кредит Национального банка Республики Беларусь	7,164	-	-	-	7,164
Средства банков	35,396	2,974	79,370	5,336	123,076
Средства клиентов	1,269,078	-	-	-	1,269,078
Долговые ценные бумаги выпущенные	31,121	-	-	-	31,121
Требования по текущему налогу на прибыль	2,748	-	-	-	2,748
Прочие пассивы	11,574	-	-	-	11,574
ИТОГО ПАССИВЫ	1,357,081	2,974	79,370	5,336	1,444,761
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	128,250	26,050	1,848	(5,037)	

30. ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

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