

ОАО «Белгазпромбанк»

Независимое аудиторское заключение

Финансовая отчетность

Год, закончившийся 31 декабря 2004 года

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5
Комментарии к финансовой отчетности	6-38

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров открытого акционерного общества «Белгазпромбанк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса открытого акционерного общества «Белгазпромбанк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся этой датой. Ответственность за эту финансовую отчетность несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что наш аудит дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, 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 Комментарий 29, указывающий на тот факт, что в настоящее время в Республике Беларусь имеет место экономическая неопределенность.


Deloitte & Touche

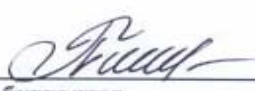
31 марта 2005 года

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА
(в миллионах белорусских рублей)**

	Коммен- тарии	2004	2003
Процентные доходы	4, 25	22,438	24,203
Процентные расходы	4, 25	<u>(11,163)</u>	<u>(11,791)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		11,275	12,412
Восстановление/(формирование) резерва на потери по ссудам	5	<u>135</u>	<u>(1,906)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>11,410</u>	<u>10,506</u>
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам и ценным бумагам в наличии для продажи	6, 25	3,290	2,860
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		1,864	4,511
Доходы по услугам и комиссии полученные	7, 25	10,479	10,217
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7, 25	(1,256)	(1,209)
Прочая операционная прибыль	25	<u>757</u>	<u>481</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>15,134</u>	<u>16,860</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		26,544	27,366
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8	<u>(19,591)</u>	<u>(17,613)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ		6,953	9,753
Возмещение резерва на потери по прочим операциям	5	<u>6</u>	<u>436</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ		6,959	10,189
Расходы по налогам на прибыль	9	<u>(2,458)</u>	<u>(4,471)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ		4,501	5,718
Убыток по чистой денежной позиции в связи с инфляцией		<u>(2,781)</u>	<u>(4,827)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>1,720</u>	<u>891</u>

От имени Правления:



Председатель

Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 6-38 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение – на странице 1.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Коммен- тарии	2004	2003
АКТИВЫ:			
Денежные средства и остатки в Национальном банке Республики Беларусь	10	27,536	21,813
Драгоценные металлы		259	153
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	11, 25	31,111	45,968
Торговые ценные бумаги	12, 25	12,921	9,441
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	13, 25	110,056	96,189
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	14	250	1,194
Ценные бумаги в наличии для продажи	15, 25	6,650	5,369
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	16	18,003	17,205
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	17	4,080	3,323
ИТОГО АКТИВЫ		<u>210,866</u>	<u>200,655</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Депозиты банков	18, 25	48,914	52,060
Счета клиентов	19, 25	111,303	101,869
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	182	7,874
Прочие обязательства	21	1,588	1,765
Субординированный кредит	22	10,888	-
Всего обязательства		<u>172,875</u>	<u>163,568</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	28,213	28,213
Нераспределенная прибыль		9,778	8,874
Всего собственный капитал		<u>37,991</u>	<u>37,087</u>
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		<u>210,866</u>	<u>200,655</u>
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	24	<u>24,182</u>	<u>15,848</u>

От имени Правления:

Председатель

Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 6-38 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение – на странице 1.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2002 года	23,045	8,584	31,629
Увеличение уставного капитала	5,168	-	5,168
Чистая прибыль	-	891	891
Уплаченные дивиденды	-	(601)	(601)
Остаток на 31 декабря 2003 года	28,213	8,874	37,087
Чистая прибыль	-	1,720	1,720
Уплаченные дивиденды	-	(816)	(816)
Остаток на 31 декабря 2004 года	<u>28,213</u>	<u>9,778</u>	<u>37,991</u>

От имени Правления:



Председатель



Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 6-38 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение – на странице 1.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Коммен- тарий	2004	2003
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения и отражения убытка по чистой денежной позиции		6,959	10,189
Поправки на:			
(Восстановление) / формирование резервов на потери по ссудам	5	(135)	1,906
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	5	(6)	(436)
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	16	1,060	853
Чистое изменение начисленных процентных доходов и процентных расходов		290	747
Прибыль от продажи прочих активов		(226)	-
Убыток от продажи основных средств		3	-
Операционная прибыль до изменения в операционных активах и обязательствах		7,945	13,259
Изменение операционных активов и пассивов			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательный резерв в Национальном банке Республики Беларусь		736	(1,343)
Суды и средства, предоставленные банкам		15,436	(19,075)
Торговые ценные бумаги		(3,480)	(3,575)
Ценные бумаги в наличии для продажи		(1,353)	2,618
Суды и средства, предоставленные клиентам		(13,692)	(26,832)
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО		944	(1,180)
Прочие активы		(466)	960
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Депозиты банков		(3,180)	12,294
Счета клиентов		9,507	39,240
Прочие обязательства		(243)	332
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		12,154	16,698
Налоги на прибыль уплаченные		(2,458)	(4,471)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		9,696	12,227
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,789)	(3,115)
Выбытие основных средств и нематериальных активов		(23)	73
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,812)	(3,042)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		-	5,169
Поступления от субординированного кредита		10,850	-
Дивиденды уплаченные		(816)	(601)
Погашение долговых ценных бумаг		(22,775)	(5,513)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		14,517	3,514
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1,776	2,569
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		9,660	11,754
ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ НА ДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ (КРОМЕ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ)		(2,707)	(5,560)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	10	15,454	9,260
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	10	22,407	15,454

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 11,210 млн. руб. и 22,750 млн. руб. Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составила, соответственно, 11,687 млн. руб. и 25,041 млн. руб.

От имени Правления:

Председатель

Главный бухгалтер

Комментарии на стр. 6-38 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение – на странице 1.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белгазпромбанк» (далее – «Банк»), первоначально носивший название «Банк Экоразвитие», был образован в Республике Беларусь в 1990 году как акционерное общество; в марте 1994 года название банка было изменено на «Банк Олимп». В течение 1996 года РАО «Газпром» (Россия) и КБ «Газпромбанк» ЗАО (Россия) приобрели контрольный пакет акций Банка. Банк был преобразован в открытое акционерное общество «Белгазпромбанк» 28 ноября 1997 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов следующие акционеры владели акциями Банка:

Акционер:	%
РАО «Газпром»	33.91
КБ «Газпромбанк» ЗАО	33.91
ОАО «Белтрансгаз»	23.50
Министерство экономики Республики Беларусь	8.63
Прочие	0.05
Итого	<u>100.00</u>

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Беларусь, г. Минск, ул. Притыцкого, 60/2. Деятельность Банка регулируется Национальным банком Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») и осуществляется в соответствии с лицензией № 16. Основная деятельность Банка заключается в ведении счетов клиентов, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

На 31 декабря 2004 и 2003 годов Банк имел 7 филиалов в Республике Беларусь.

Среднесписочная численность сотрудников Банка в течение 2004 и 2003 годов составляла, соответственно, 689 и 630 человек.

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Банка 31 марта 2004 года.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Бухгалтерские стандарты - Данная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей («млн. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, измеряемых по справедливой стоимости, а также за исключением применения Международного стандарта бухгалтерского учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСБУ 29»).

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с белорусским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Беларусь, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Различия между суммами собственного капитала и уставного капитала на 31 декабря 2004 и 2003 годов и прибыли за годы, окончившиеся указанными датами, по белорусским бухгалтерским стандартам и Международным стандартам финансовой отчетности представлены следующим образом:

	2004			2003		
	Итого капитал	Уставный капитал	Прибыль	Итого капитал	Уставный капитал	Прибыль
Белорусские правила бухгалтерского учета	33,669	20,448	3,144	18,304	6,465	2,986
Эффект отнесения на прибыль начисленных процентов	1,106	-	1,952	(792)	-	(792)
Формирование резервов	(2,737)	-	384	(3,570)	-	(884)
Поправки по переоценке статей в иностранной валюте	(846)	-	(846)	15,685	-	4,284
Чистый эффект поправок по гиперинфляции	6,951	7,765	(2,808)	7,512	21,748	(4,437)
Прочие, чистый эффект	(152)	-	(106)	(52)	-	(266)
Международные стандарты финансовой отчетности	37,991	28,213	1,720	37,087	28,213	891

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

Применение МСБУ 29 требует поправок к отчету о прибылях и убытках на сумму потери покупательной способности белорусского рубля. Прибыль или убыток по чистой денежной позиции рассчитывается как разница, возникающая в результате переоценки неденежных активов, собственного капитала и статей отчета о прибылях и убытках. Сравнительные суммы за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., также были пересчитаны с учетом изменений общей покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2004 г.

Пересчет был проведен с использованием индекса потребительских цен (ИПЦ), публикуемого Министерством статистики и анализа. ИПЦ за последние пять лет, закончившихся 31 декабря 2004 г., представлены следующим образом:

Год	% изменения
2004	14%
2003	25%
2002	35%
2001	46%
2000	108%

Денежные активы и обязательства не подвергаются переоценке, так как они уже выражены в денежных единицах на 31 декабря 2004 г. Неденежные активы и обязательства (статьи, которые еще не выражены в денежных единицах на 31 декабря 2004 г.) подвергаются переоценке путем применения соответствующего индекса пересчета. Эффект от инфляции на чистую денежную позицию Банка включается в отчет о прибылях и убытках как прибыль или убыток по чистой денежной позиции.

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, были проиндексированы с учетом изменения ИПЦ на основе следующих допущений:

- Инфляция была равномерной в течение года;
- Доходы и расходы увеличивались равномерно в течение года.

Валюта измерения и представления - Валютой измерения и представления настоящей финансовой отчетности является белорусский рубль.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Признание и оценка финансовых инструментов - Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе Банка тогда и только тогда, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Имеющие регулярный характер приобретения и реализации финансовых активов и обязательств производятся по дате расчетов.

Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки данных статей, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских 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»), драгоценные металлы. Для целей составления отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке Республики Беларусь (Комментарий 10), и определенные средства в банках (Комментарий 11) не включаются в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на их использование.

Драгоценные металлы - Активы, выраженные в драгоценных металлах, отражены по себестоимости.

Ссуды и средства, предоставленные банкам - В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Торговые ценные бумаги - Торговые ценные бумаги представляют собой долговые ценные бумаги, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Торговые ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости торговых ценных бумаг Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости торговых ценных бумаг относится в отчет о прибылях и убытках за период.

Операции РЕПО и обратного РЕПО - В процессе своей нормальной деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»).

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на его обратное приобретение в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс процент. Данные соглашения отражаются в учете как операции финансирования. Активы, проданные Банком по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

Предоставленные ссуды - Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг, за исключением тех активов, которые были созданы с намерением продажи сразу или в течение короткого периода, и которые классифицируются как торговые инвестиции.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным выше принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и справедливой стоимостью ссуды. Данная разница отражается в том периоде, в котором ссуда предоставлена, и рассчитывается методом дисконтирования с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды.

Ссуды клиентам с фиксированным сроком погашения впоследствии измеряются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Те кредиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд - В случае невозможности возвращения ссуд, они списываются с учетом созданного резерва на покрытие убытков. Списание ссуд за счет созданного резерва производится по истечении одного года с момента признания невозможности возврата ссуды в соответствии с белорусским законодательством.

Прекращение начисления процентов по ссудам - Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не нарачиваются.

Резервы на потери по ссудам - Банк создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены. Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих активам, подверженным рискам. Резервы рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности отражается в отчете о прибылях и убытках. Отраженные в балансе активы уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством, основывается на данных Банка по убыткам, понесенным в предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих активам, подверженным рискам, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что определение потерь по ссудам подразумевает субъективную оценку. Руководство Банка полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих активам, подверженным рискам, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам.

Ценные бумаги в наличии для продажи - Ценные бумаги в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки в отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи Банк использует рыночные котировки. Нарощенные процентные доходы включаются в рыночную стоимость ценных бумаг. Если рыночные котировки отсутствуют, используются оценки руководства.

Реализованные и нереализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов/(убытков) от ценных бумаг в наличии для продажи в том периоде, в котором произошли такие изменения. Процентный доход по ценным бумагам в наличии для продажи отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов.

Основные средства и нематериальные активы - Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости скорректированной с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если такие имеются. 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 таким образом, чтобы списать активы в течение срока их полезного использования и рассчитывается на основе прямолинейного метода с использованием следующих ежегодных норм:

Здания и сооружения	1%
Компьютеры	5.6%
Мебель и оборудование	8-10%
Нематериальные активы	4.9%

Амортизация улучшений арендованных основных средств начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Убыток от обесценения - Если восстановительная стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовую стоимость уменьшают до величины восстановительной стоимости. Разница, представляющая собой убыток от обесценения, отражается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках за год, в котором она возникла.

Налоги на прибыль - Налоги на прибыль исчисляются в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь. Отсроченные налоги начисляются на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, по методу обязательств по установленным законодательством ставкам налогов. Отсроченные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отсроченные налоговые требования отражаются в том объеме, в котором имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы. Отсроченные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

- Банк имеет законное право принять к зачету отраженные суммы текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств;
- Банк имеет намерение произвести расчет взаимозачетом или одновременно реализовать требование и погасить обязательство;
- Отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в будущем периоде, в котором ожидается погашение или возмещение отсроченных налоговых обязательств и требований.

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

Субординированный кредит - Субординированный кредит первоначально отражен по справедливой стоимости полученных средств, с последующим измерением по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и облигации Банка, выпускаемые для клиентов. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов 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 потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Производные финансовые инструменты - Производные финансовые инструменты используются Банком, в основном, для торговли. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, а затем переоцениваются 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 оценки отражаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором они возникли, в статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой».

Уставный капитал и эмиссионный доход - Уставный капитал отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств за период, 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.

Условные активы и обязательства - Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Признание доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 30 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги в наличии для продажи. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по мере оказания услуг. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Операции в иностранной валюте - Активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Прибыль и убытки, возникающие при пересчете, включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

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

	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Рубль/доллар США	2,170.00	2,156.00
Рубль/евро	2,955.65	2,695.22
Рубль/российский рубль	77.91	73.19

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.

Реклассификации - В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 года были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с требованиями, предъявляемыми к форме предоставления финансовой отчетности на 31 декабря 2004 года.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы	2004	2003
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	17,803	19,410
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	3,590	2,787
Проценты по долговым ценным бумагам	870	1,567
Прочие процентные доходы	175	439
Всего процентные доходы	22,438	24,203
Процентные расходы		
Проценты по счетам клиентов	5,867	6,261
Проценты по депозитам банков	5,063	3,579
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	233	1,951
Всего процентные расходы	11,163	11,791
Чистый процентный доход	11,275	12,412

5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам	Ссуды и средства, предоставленные клиентам	Всего
На 31 декабря 2002 года	268	2,559	2,827
Формирование резервов	55	1,851	1,906
Списание активов за счет резерва	-	(173)	(173)
Прибыль по чистой денежной позиции	(60)	(675)	(735)
На 31 декабря 2003 года	263	3,562	3,825
Формирование / (восстановление) резервов	(175)	40	(135)
Списание активов за счет резерва	-	(35)	(35)
Прибыль по чистой денежной позиции	(22)	(449)	(470)
На 31 декабря 2004 года	66	3,118	3,185

Информация о движении резервов на потери по прочим активам и резервам представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Всего
На 31 декабря 2002 года	-	809	809
Формирование / (восстановление) резервов	141	(577)	(436)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(33)</u>	<u>(103)</u>	<u>(136)</u>
На 31 декабря 2003 года	108	129	237
Формирование / (восстановление) резервов	(18)	12	(6)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(14)</u>	<u>(16)</u>	<u>(30)</u>
На 31 декабря 2004 года	<u>76</u>	<u>125</u>	<u>201</u>

Резервы на потери по прочим активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по гарантиям и прочим возможным обязательствам учитываются в составе прочих обязательств.

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ И ЦЕННЫМ БУМАГАМ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам и ценным бумагам в наличии для продажи включает:

	2004	2003
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	2,477	2,800
Чистая прибыль по ценным бумагам в наличии для продажи	<u>813</u>	<u>60</u>
Итого чистая прибыль по торговым ценным бумагам и ценным бумагам в наличии для продажи	<u>3,290</u>	<u>2,860</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2004	2003
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Комиссионные доходы по расчетным и прочим услугам клиентам	5,932	6,729
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	4,225	3,227
Комиссионные доходы по операциям с банками	215	192
Комиссионные доходы по операциям с ценными бумагами	39	10
Прочие комиссионные доходы	<u>68</u>	<u>59</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>10,479</u>	<u>10,217</u>
	2004	2003
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Комиссионные расходы по операциям с иностранной валютой	719	614
Комиссионные расходы по операциям с банками	494	549
Комиссионные расходы по операциям с ценными бумагами	40	46
Прочие комиссионные расходы	<u>3</u>	<u>-</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>1,256</u>	<u>1,209</u>

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2004	2003
Затраты на содержание персонала	10,490	9,357
Налоги кроме налогов на прибыль	2,222	1,986
Офисные расходы	1,262	764
Амортизация	1,060	853
Плата за пользование программным обеспечением	834	512
Плата за профессиональные услуги	564	937
Услуги связи	486	626
Расходы на безопасность	430	387
Платежи в фонд защиты вкладов	354	341
Транспортные расходы	328	794
Прочие	1,561	1,056
Итого операционные расходы	19,591	17,613

9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями белорусского налогового законодательства. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, ставка налога на прибыль для белорусских банков составляла 30% - для республиканского налога и 4% и 5%, соответственно, - для местного (ставки применялись последовательно, совокупные ставки составили 32.8% и 33.5%, соответственно).

У Банка возникают постоянные налоговые разницы в связи с тем, что в соответствии с белорусским налоговым законодательством амортизационные расходы и расходы по оплате труда не вычитаются при налогообложении, а также в связи с некоторыми другими разницами по местному законодательству.

Отсроченные налоги отражают чистые налоговые эффекты от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2004 и 2003 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлены следующим образом:

	2004	2003
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Суды, предоставленные банкам и клиентам	2,536	3,333
Прочие обязательства (резервы)	567	250
Всего временные разницы, уменьшающие налогообложение	3,103	3,583
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Наращенные процентные доходы	78	354
Прочие активы	458	24
Всего временные разницы, подлежащие налогообложению	536	378
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	2,567	3,205
Отсроченные налоговые активы по установленной ставке (32.8%)	842	1,051
За минусом оценочных резервов	(842)	(1,051)
Чистые отсроченные налоговые активы	-	-

Соотношение между расходами по налогам на прибыль и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлено следующим образом:

	2004	2003
Прибыль до налогообложения и после убытка по чистой денежной позиции	<u>6,959</u>	<u>5,361</u>
Установленная ставка налога	32.8%	33.5%
Теоретический налог по установленной ставке	2,283	1,797
Налоговый эффект от постоянных разниц	237	2,717
Изменение в оценочных резервах	(62)	(65)
Изменение ставки налога	<u>-</u>	<u>22</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>2,458</u>	<u>4,471</u>

Информация о движении оценочного резерва по отсроченным налоговым требованиям представлена следующим образом:

	2004	2003
На начало года	1,051	1,128
Формирование резерва	(62)	(65)
Прибыль по чистой денежной позиции	<u>(147)</u>	<u>(142)</u>
На конец года	<u>842</u>	<u>1,051</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Денежные средства и остатки в Национальном банке представлены следующим образом:

	2004	2003
Наличные средства в кассе	7,071	6,510
Средства в Национальном банке	7,963	8,210
Срочный депозит в Национальном банке	12,500	7,093
Наращенные проценты к получению	<u>2</u>	<u>-</u>
Итого денежные средства и остатки в Национальном банке	<u>27,536</u>	<u>21,813</u>

Остатки денежных средств в Национальном банке на 31 декабря 2004 и 2003 годов включают суммы 7,470 млн. руб. и 8,204 млн. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь. Банк обязан постоянно депонировать обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь.

На 31 декабря 2004 года срочный депозит в Национальном банке был деноминирован в долларах США и имел процентную ставку 6%. На 31 декабря 2003 года он был деноминирован в белорусских рублях и имел процентную ставку 17%.

Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств включают следующие суммы:

	2004	2003
Денежные средства и средства в Национальном банке	27,536	21,813
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	2,082	1,692
Драгоценные металлы	259	153
	<u>29,877</u>	<u>23,658</u>
За вычетом суммы резерва, размещенного в Национальном банке	<u>(7,470)</u>	<u>(8,204)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>22,407</u></u>	<u><u>15,454</u></u>

11. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, включают:

	2004	2003
Ссуды, предоставленные банкам	26,082	24,171
Средства, предоставленные банкам	5,088	22,045
Наращенные проценты к получению	7	15
	<u>31,177</u>	<u>46,231</u>
За вычетом резервов на потери по ссудам	<u>(66)</u>	<u>(263)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u><u>31,111</u></u>	<u><u>45,968</u></u>

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов средства, предоставленные банкам, включали в себя фиксированные суммы в размере 334 млн. руб. и 377 млн. руб. соответственно, размещенные в HSBC Bank (Бельгия) в качестве гарантийного депозита по операциям с пластиковыми картами Europay.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов средства, предоставленные банкам, включали в себя фиксированные суммы в размере 54 млн. руб. и 62 млн. руб. соответственно, размещенные в Commerzbank в качестве обеспечения по аккредитивам, выданным Банком своим клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Банком было выдано 3 и 4 ссуды и средств на общую сумму 20,095 млн. руб. и 24,544 млн. руб. соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

12. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов торговые ценные бумаги включали в себя:

	2004	2003
Государственные долгосрочные облигации (ГДО)	12,039	1,486
Государственные краткосрочные облигации (ГКО)	882	7,953
Векселя ОАО «Белтрансгаз»	-	2
Итого торговые ценные бумаги	12,921	9,441

ГКО представляют собой государственные краткосрочные ценные бумаги, номинированные в белорусских рублях и выпущенные с дисконтом к номинальной стоимости Министерством финансов Республики Беларусь.

ГДО представляют собой государственные купонные ценные бумаги, номинированные в белорусских рублях и выпущенные Министерством финансов Республики Беларусь со сроком погашения один год.

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2004	2003
Ссуды выданные	104,987	93,903
Чистые инвестиции по финансовому лизингу	8,051	5,478
	113,038	99,381
Нарощенные проценты к получению	136	370
За вычетом резерва на потери по ссудам	(3,118)	(3,562)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	110,056	96,189

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлена в Комментарий 5.

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, по типу обеспечения представлены следующим образом:

	2004	2003
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	39,761	36,875
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	30,401	28,278
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	13,982	11,914
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	8,502	6,171
Ссуды, обеспеченные правами на активы	7,554	-
Ссуды, обеспеченные денежными средствами	2,017	1,375
Ссуды, обеспеченные прочими видами залога	4,803	4,872
Ссуды, не обеспеченные залогом	6,018	9,896
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	113,038	99,381

Вышеуказанная таблица представляет собой суммы кредитов, обеспеченных залогом, а не справедливую стоимость самого залога.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Банком было выдано 1 и 7 ссуд на общую сумму 3,975 млн. руб. и 38,714 млн. руб. соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Анализ по секторам экономики	2004	2003
Промышленность	60,005	66,516
Торговля	20,229	13,677
Физические лица	9,829	2,222
Транспорт	9,593	-
Лизинговые компании	4,833	11,826
Строительство	2,534	45
Прочие	6,015	5,095
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	113,038	99,381

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов чистые инвестиции в финансовый лизинг были представлены следующим образом:

	2004	2003
Минимальные платежи по лизингу	9,682	6,244
За вычетом неполученных финансовых доходов	(1,631)	(766)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8,051	5,478

Сумма будущих минимальных платежей к получению от клиентов по финансовому лизингу, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов представлена следующим образом:

	2004	2003
Не более одного года	1,549	1,384
Более одного года, но не более пяти лет	8,133	4,860
Минимальные платежи по лизингу	9,682	6,244

14. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО ОПЕРАЦИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк приобрел ГДО на сумму 250 млн. руб. с обязательством продать их в течение одного месяца.

По состоянию на 31 декабря 2003 года Банк приобрел ГКО на сумму 1,194 млн. руб. с обязательством продать их в течение одного месяца.

15. ЦЕННЫЕ БУМАГИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Ценные бумаги в наличии для продажи представлены следующим образом:

	2004	2003
Векселя белорусских банков	3,929	1,726
Депозитные сертификаты белорусских банков	2,504	-
Векселя Национального банка Республики Беларусь	-	138
Облигации белорусских предприятий	-	229
Еврооблигации «Газинвестфинанс Б.В.»	-	3,082
Долевые ценные бумаги в наличии для продажи	217	122
Наращенные проценты	-	72
Итого в ценные бумаги в наличии для продажи	6,650	5,369

Векселя белорусских банков в портфеле ценных бумаг Банка представляют собой номинированные в белорусских рублях долговые ценные бумаги, выпущенные с дисконтом к номинальной стоимости со сроками погашения до 4 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2004 года портфель ценных бумаг Банка включал в себя векселя ОАО «Белагропромбанк» (Беларусь) стоимостью 3,437 млн. руб. Процентная ставка по этим векселям составила 29%.

По состоянию на 31 декабря 2003 года портфель ценных бумаг Банка включал в себя векселя ОАО «Приорбанк» (Беларусь) стоимостью 831 млн. руб. Данные векселя были неперцентными с первоначальным сроком погашения 1 месяц.

Депозитные сертификаты белорусских банков в портфеле ценных бумаг Банка представляют собой номинированные в белорусских рублях долговые ценные бумаги ОАО «Белинвестбанк» со сроком погашения до одного месяца. Процентная ставка по этим сертификатам составила 26%.

Векселя Национального банка Республики Беларусь представляют собой номинированные в долларах США долговые ценные бумаги, выпущенные в 2001 году со сроком погашения 3 года от даты выпуска и процентной ставкой 6% годовых. Векселя были погашены Национальным банком Республики Беларусь в 2004 году.

Еврооблигации «Газинвестфинанс Б.В.» представляют собой номинированные в еврооблигации, выпущенные дочерней компанией ЗАО «Газпромбанк» (Россия) в 2002 году со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 9,75% годовых.

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

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Здания	Компьютерная техника	Транспорт и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2003 года	11,205	3,483	5,221	1,718	238	21,865
Поступления	45	539	931	285	78	1,878
Ввод в эксплуатацию	1,365	-	-	(1,365)	-	-
Выбытия	-	(34)	(86)	-	(5)	(125)
На 31 декабря 2004 года	<u>12,615</u>	<u>3,988</u>	<u>6,066</u>	<u>638</u>	<u>311</u>	<u>23,618</u>
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2003 года	1,859	1,081	1,640	-	80	4,660
Начисления за период	103	391	547	-	19	1,060
Выбытия	-	(29)	(73)	-	(3)	(105)
На 31 декабря 2004 года	<u>1,962</u>	<u>1,443</u>	<u>2,114</u>	<u>-</u>	<u>96</u>	<u>5,615</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2004 года	<u>10,653</u>	<u>2,545</u>	<u>3,952</u>	<u>638</u>	<u>215</u>	<u>18,003</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2003 года	<u>9,346</u>	<u>2,402</u>	<u>3,581</u>	<u>1,718</u>	<u>158</u>	<u>17,205</u>

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ

Прочие активы за вычетом резервов на потери представлены следующим образом:

	2004	2003
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,821	1,373
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	835	-
Прочие дебиторы	817	1,201
Предоплата	299	216
Прочие	384	641
	<u>4,156</u>	<u>3,431</u>
За вычетом резервов на потери по прочим активам (Комментарий 5)	<u>(76)</u>	<u>(108)</u>
Итого прочие активы	<u>4,080</u>	<u>3,323</u>

18. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

	2004	2003
Срочные депозиты	27,236	21,539
Депозиты до востребования	4,411	15,547
Средства, полученные по кредитной линии ЕБРР	17,084	14,825
Наращенные проценты	183	149
Итого депозиты банков	48,914	52,060

Банк участвует в кредитной линии, предоставляемой Европейским банком реконструкции и развития («ЕБРР»), направленной на поддержку развития малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, Банк предоставил своим клиентам кредиты по ряду инвестиционных проектов в рамках кредитной линии ЕБРР на общую сумму в 5,096 тысяч долларов США и 4,306 тысяч долларов США, соответственно. Процентная ставка по данным кредитам составляет LIBOR плюс 4%. Сроки возврата отдельных траншей займа составляют от 3 до 7 лет. Банк несет весь кредитный риск по кредитам клиентам в связи с данной кредитной линией.

19. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	2004	2003
Срочные депозиты	38,741	47,655
Вклады до востребования	72,004	53,583
Наращенные проценты	558	631
Итого счета клиентов	111,303	101,869

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов счета клиентов на 584 млн. руб. и 153 млн. руб., соответственно, удерживались в качестве обеспечения по аккредитивам.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов счета одного клиента составляли 4,340 млн. руб. и 19,234 млн. руб., соответственно, и превышали 10 % капитала Банка.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2004	2003
Дисконтные или процентные векселя	152	3,745
Беспроцентные векселя	28	4,119
Наращенные проценты	2	10
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	182	7,874

Дисконт по векселям амортизируется в течение срока векселя и относится на процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2004 года размер процентных ставок по векселям в иностранной валюте составлял от 5% до 6% годовых, размер процентных ставок по векселям в белорусских рублях составлял 18% годовых, срок погашения основной части данных бумаг составлял до 3 месяцев.

Срок погашения беспроцентных векселей не превышает одного месяца с соответствующих отчетных дат.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	2004	2003
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	528	1,075
Резерв на потери по гарантиям (Комментарий 5)	125	129
Нарощенные расходы	120	357
Авансы полученные	15	16
Обязательства по производным финансовым инструментам	272	130
Прочие	<u>528</u>	<u>58</u>
Итого прочие обязательства	<u><u>1,588</u></u>	<u><u>1,765</u></u>

Обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2004 и 2003 годов представлены следующим образом:

	2004	2003
Требования по форвардным контрактам	46,696	26,904
Обязательства по форвардным контрактам	<u>(46,968)</u>	<u>(27,034)</u>
Справедливая стоимость	<u><u>(272)</u></u>	<u><u>(130)</u></u>

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ КРЕДИТ

	Срок погашения	Процентная ставка	2004
Субординированный кредит от ЗАО «Газпромбанк» (Российская Федерация)	2011	LIBOR +6%	10,850
Нарощенные проценты			<u>38</u>
Итого субординированный кредит			<u><u>10,888</u></u>

Погашение данного займа производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

Субординированный кредит был получен в декабре 2004 года в долларах США и представляет собой рублевый эквивалент 5 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2004 года. Процентная ставка по кредиту составляет 12-месячную ставку LIBOR по долларам США плюс 6% годовых.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2004 года зарегистрированный капитал Банка состоял из 20,244,448,728 обыкновенных акций и 203,915,018 привилегированных акций номиналом 1 рубль (историческая стоимость).

1 января 2004 года в учетных записях Банка, составленных в соответствии с белорусским законодательством, были отражены определенные резервы, отражающие поправки к сумме взносов в уставный капитал, рассчитанные на основе изменения валютных курсов, в сумме 10,480 млн. руб., и эффект обязательной переоценки основных средств в сумме 4,317 млн. руб., рассчитанные в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Беларусь. В ноябре 2004 года Банк увеличил сумму уставного капитала, отраженную в белорусской отчетности, на 14,797 млн. руб. за счет снижения остатков по указанным выше счетам.

Сумма этой поправки увеличила номинальную величину уставного фонда, определяемую в соответствии с законодательством Республики Беларусь, до уровня, не превышающего историческую стоимость взносов полученных от акционеров, скорректированную на эффект инфляции. В связи с тем, что уставный капитал уже был пересчитан на эффект инфляции в данной финансовой отчетности, согласно требований МСБУ 29, дополнительные изменения балансовой величины уставного фонда не производились.

Данная поправка была проведена в форме выпуска акций, 14,649,175,878 обыкновенных акций и 147,555,856 привилегированных акций были распределены между акционерами пропорционально их существующим долям.

На 31 декабря 2003 года зарегистрированный капитал Банка состоял из 5,595,272,850 обыкновенных акций и 56,359,162 привилегированных акций номиналом 1 рубль (историческая стоимость).

На 31 декабря 2004 и 2003 годов уставный капитал составлял 28,213 млн. руб.

Все обыкновенные акции относятся к одному классу, акции, оплаченные в иностранной валюте, также не имеют привилегированного юридического статуса. Привилегированные акции не дают права голоса, но дают право первоочередности перед обыкновенными акциями при ликвидации Банка. Привилегированные акции дают право получения дивидендов в размере процента, устанавливаемого ежегодно собранием акционеров, примененного к их номинальной стоимости.

В течение 2004 года были выплачены дивиденды в сумме 816 млн. руб. (сумма пересчитана на гиперинфляцию), включая 808 млн. руб. по обыкновенным и 8 млн. руб. по привилегированным акциям.

Собранием акционеров, состоявшимся 25 марта 2005 года, была утверждена выплата дивидендов в 2005 году в сумме 935 млн. руб., в том числе 926 млн. руб. по обыкновенным и 9 млн. руб. по привилегированным акциям.

Банк не выкупал и в настоящее время не держит свои собственные акции.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства и обязательства по кредитованию - В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие кредитные риски различной степени, не отражены в балансе.

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

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления кредитными рисками, что и для ссудных операций.

Сумма, скорректированная согласно риску операции, определяется с помощью коэффициентов взвешивания в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с небалансовым риском, были следующими:

	2004		2003	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитованию				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	4,934	2,467	6,031	1,206
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	584	-	153	6
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	<u>18,664</u>	<u>3,643</u>	<u>9,664</u>	<u>-</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитованию	<u><u>24,182</u></u>	<u><u>6,110</u></u>	<u><u>15,848</u></u>	<u><u>1,212</u></u>

Банк создал резерв в размере 125 млн. руб. и 129 млн. руб. по обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, соответственно.

Обязательства по капитальным затратам - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по аренде - Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений, действующим по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, приведены ниже:

	2004	2003
Не более одного года	375	491
Более одного года, но не более пяти лет	<u>773</u>	<u>296</u>
Итого операционная аренда	<u><u>1,148</u></u>	<u><u>787</u></u>

Страхование - В течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, помещения Банка были застрахованы на 325 млн. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, помещения Банка не были застрахованы.

Судебные иски - Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты предъявляют иски Банку. Руководство придерживается мнения, что 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 сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов 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.

Законодательство - Положения белорусского хозяйственного и, в частности, налогового законодательства, могут иметь различные толкования и интерпретации, в том числе применяемые ретроспективно. Кроме того, поскольку интерпретация законодательства руководством может отличаться от возможных официальных интерпретаций, отдельные операции могут быть оспорены контролирующими органами, что может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка полагает, что Банк произвел все необходимые налоговые и прочие начисления и выполнил требования законодательства, и, соответственно, каких-либо дополнительных резервов в отчетности начислено не было. При этом предыдущие налоговые периоды могут быть проверены контролирующими органами.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны в соответствии с определением, данным в МСБУ 24, являются контрагентами, представляющими собой:

(а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);

(б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;

(г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники; и

(д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или на которые такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена руководства.

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:

	2004		2003	
	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
Ссуды и средства, предоставленные банкам, всего	1,563	31,177	6,560	46,231
Резерв на потери по ссудам и средствам, предоставленным банкам	-	(66)	(37)	(263)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, всего	1,822	113,174	2,473	99,751
Резерв на потери по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	(35)	(3,118)	(88)	(3,562)
Торговые ценные бумаги	-	12,921	2	9,441
Ценные бумаги в наличии для продажи	-	6,650	3,082	5,369
Депозиты банков	10,853	48,914	5,828	52,060
Депозиты клиентов	39,553	111,303	19,371	101,869
Субординированный кредит	10,888	10,888	-	-
Гарантии выданные	22	4,934	25	6,031

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, Банком было выдано ссуд и средств банкам и клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 940,447 млн. руб. и 521,626 млн. руб., соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд в размере 945,389 млн. руб. и 519,230 млн. руб., соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, Банком было привлечено депозитов и получено средств от банков и клиентов, являющихся связанными сторонами, на сумму 4,349,224 млн. руб. и 1,334,996 млн. руб., соответственно, и погашено депозитов и авансов на сумму 4,329,872 млн. руб. и 1,312,622 млн. руб., соответственно.

В 2004 году Банк получил субординированный кредит от ЗАО «Газпромбанк» (Российская Федерация) в размере 5 млн. долларов США.

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2004		2003	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	357	22,438	1,213	24,203
Процентные расходы	(1,096)	(11,163)	(424)	(11,791)
Комиссионные доходы	2,109	10,479	1,599	10,217
Комиссионные расходы	(2)	(1,256)	(12)	1,209
Чистая прибыль по ценным бумагам	(10)	3,290	113	2,860
Прочие операционные доходы	-	757	(951)	481

Операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов и незавершенные на 31 декабря 2004 и 2003 годов, в основном были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям проведения операций с третьими сторонами.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к суждению, учитывающему экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

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

Ссуды и средства, предоставленные банкам - Для данных активов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Торговые ценные бумаги - Торговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости, определенной по данным активного рынка.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долговых и долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, определялась по данным активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании оценки руководства.

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

Производные финансовые инструменты - Производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости.

Депозиты банков - Балансовая стоимость депозитов до востребования представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости, в связи с тем, что процентные ставки по данным инструментам приблизительно равны рыночным.

Счета клиентов - Балансовая стоимость депозитов и текущих счетов клиентов Банка представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, что приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Субординированный кредит - балансовая стоимость субординированного кредита приблизительно равна его справедливой стоимости, в связи с тем, что кредит был получен в 2004 году и процентная ставка по нему приблизительно равна рыночной.

27. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Директива Базельского Комитета по банковскому надзору рекомендует придерживаться минимальных сумм и нормативов (приведенных ниже в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов собственного капитала плюс резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на возможные потери по ссудам не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

Норматив достаточности капитала рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Комитетом с применением следующих оценок риска к активам и внебалансовым обязательствам за вычетом резервов на потери:

Оценка	Описание статьи
0%	Денежные средства и средства в Национальном банке Республики Беларусь
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным кредитам с первоначальным сроком более 1 года
100%	Прочие активы

Суммы капитала Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (в млн. руб.)	В целях расчета достаточности капитала (в млн. руб.)	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
На 31 декабря 2004 года				
Всего капитал	37,991	48,879	31.20%	8 %
Капитал первого уровня	37,991	37,991	24.25%	4 %
На 31 декабря 2003 года				
Всего капитал	37,087	38,395	36.70%	8 %
Капитал первого уровня	37,087	37,087	35.40%	4 %

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и 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.

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

Управление ресурсами осуществляет управление этими рисками, проводя анализ по наступлению сроков погашения по активам и обязательствам, а также путем осуществления операций на денежном рынке для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

В приведенной ниже таблице представлен анализ процентного риска и риска ликвидности:

	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	2004 Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и средства в Национальном банке	12,500	-	-	-	-	-	12,500
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	26,129	4	17	6	-	(66)	26,090
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	8,491	16,500	55,314	32,733	-	(3,114)	109,924
Ценные бумаги в наличии для продажи	5,946	322	-	-	-	-	6,268
Всего активы, по которым начисляются проценты	53,066	16,826	55,331	32,739	-	(3,180)	154,782
Денежные средства и средства в Национальном банке	7,566	-	-	-	-	7,470	15,036
Драгоценные металлы	259	-	-	-	-	-	259
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,967	-	54	-	-	-	5,021
Торговые ценные бумаги	9,716	889	308	2,008	-	-	12,921
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	136	-	-	-	-	(4)	132
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	250	-	-	-	-	-	250
Ценные бумаги в наличии для продажи	24	-	200	-	-	158	382
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	18,003	18,003
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	1,920	1,219	52	965	-	(76)	4,080
Всего активы, по которым не начисляются проценты	24,838	2,108	614	2,973	-	25,551	56,084
ВСЕГО АКТИВЫ	77,904	18,934	55,945	35,712	-	22,371	210,866
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты банков	17,146	1,396	12,128	13,650	-	-	44,320
Счета клиентов	6,794	7,353	13,144	10,398	1,052	-	38,741
Выпущенные долговые ценные бумаги	88	57	-	-	7	-	152
Прочие обязательства	122	150	-	-	-	-	272
Субординированный кредит	-	-	-	-	10,850	-	10,850
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	24,150	8,956	25,272	24,048	11,909	-	94,335
Депозиты банков	4,548	-	46	-	-	-	4,594
Счета клиентов	72,562	-	-	-	-	-	72,562
Выпущенные долговые ценные бумаги	30	-	-	-	-	-	30
Прочие обязательства	588	115	364	4	-	245	1,316
Субординированный кредит	38	-	-	-	-	-	38
Всего обязательства, по которым не начисляются проценты	77,766	115	410	4	-	245	78,540
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	101,916	9,071	25,682	24,052	11,909	245	172,875
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	28,916	7,870	30,059	8,691	(11,909)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	28,916	36,786	66,845	75,536	63,627		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	14%	17%	32%	36%	30%		

	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	2003 Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и средства в Национальном банке	7,093	-	-	-	-	-	7,093
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	9,110	493	2,345	740	-	(96)	12,592
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	10,948	18,515	54,236	15,002	679	(3,550)	95,830
Ценные бумаги в наличии для продажи	1,121	167	138	3,082	-	-	4,508
Всего активы, по которым начисляются проценты	28,272	19,175	56,719	18,824	679	(3,646)	120,023
Денежные средства и средства в Национальном банке	6,516	-	-	-	-	8,204	14,720
Драгоценные металлы	153	-	-	-	-	-	153
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	33,543	-	-	-	-	(167)	33,376
Торговые ценные бумаги	9,441	-	-	-	-	-	9,441
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	370	-	-	-	-	(11)	359
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	1,194	-	-	-	-	-	1,194
Ценные бумаги в наличии для продажи	503	7	229	-	-	122	861
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	12,003	5,202	-	17,205
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	1,695	1,064	648	-	24	(108)	3,323
Всего активы, по которым не начисляются проценты	53,415	1,071	877	12,003	5,226	8,040	80,632
ВСЕГО АКТИВЫ	81,687	20,246	57,596	30,827	5,905	4,394	200,655
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты банков	27,703	5,180	4,648	13,207	999	-	51,737
Счета клиентов	7,449	8,872	28,534	2,760	40	-	47,655
Выпущенные долговые ценные бумаги	979	2,152	573	-	41	-	3,745
Прочие обязательства	1	-	-	-	13	-	14
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	36,132	16,204	33,755	15,967	1,093	-	103,151
Депозиты банков	323	-	-	-	-	-	323
Счета клиентов	54,214	-	-	-	-	-	54,214
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,129	-	-	-	-	-	4,129
Прочие обязательства	1,218	95	308	1	-	129	1,751
Всего обязательства, по которым не начисляются проценты	59,884	95	308	1	-	129	60,417
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	96,016	16,299	34,063	15,968	1,093	129	163,568
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(7,860)	2,971	22,964	2,857	(414)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(7,860)	(4,889)	18,075	20,932	20,518		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-4%	-2%	9%	10%	10%		

Практически все активы и обязательства Банка, по которым начисляются проценты, имеют фиксированные процентные ставки.

Наступление сроков погашения по активам и обязательствам, а также способность Банка находить замену обязательствам, по которым начисляются проценты, по приемлемой стоимости, когда наступают сроки погашения, является ключевым фактором, определяющим ликвидность Банка и его чувствительность к колебаниям процентных ставок и обменных курсов.

В настоящее время значительная часть счетов клиентов представляет собой счета до востребования. Тем не менее, тот факт, что данные счета диверсифицированы по количеству и виду клиентов, а также предыдущий опыт Банка позволяют рассматривать средства, размещенные на этих счетах, как стабильный и долгосрочный источник финансирования для Банка.

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов приведен далее:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	2004 млн. руб.
К получению по форвардным сделкам	40,270	6,426	-	-	-	-	46,696
К уплате по форвардным сделкам	<u>(40,392)</u>	<u>(6,576)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46,968)</u>
Чистая позиция по производным финансовым инструментам	<u>(122)</u>	<u>(150)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(272)</u>
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	2003 млн. руб.
К получению по форвардным сделкам	22,040	4,864	-	-	-	-	26,904
К уплате по форвардным сделкам	<u>(22,126)</u>	<u>(4,908)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27,034)</u>
Чистая позиция по производным финансовым инструментам	<u>(86)</u>	<u>(44)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(130)</u>

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциал Банка получить прибыль или убыток. 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.

Управление данным риском на микро-уровне осуществляется Управлением ресурсов путем установления лимитов на банковские услуги и контроля за их исполнением: лимит на объем портфеля в активах баланса Банка, соответствующего чувствительным пассивам; лимит на долю одного эмитента; лимит на величину потери (убытка). Управление процентным риском осуществляется также Управлением ресурсами путем анализа соответствия портфеля пассивов и активов по доходности и расходам, а также наличия пассивов и активов, подверженных колебанию ставок. Управление предупреждает размещение платных пассивов в активы, не приносящие доход.

	2004			2003		
	BYR	USD, EUR	Прочие валюты	BYR	USD, EUR	Прочая валюта
АКТИВЫ:						
Суды и средства, предоставленные банкам	16.6%	9.0%	-	29.2%	6.0%	6.4%
Суды и средства, предоставленные клиентам	20.6%	10.2%	17.0%	33.2%	13.0%	15.0%
Ценные бумаги в наличии для продажи	20%-36%	-	-	15.0%	5.0%	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Депозиты банков	20.0%	7.0%	10.5%	28.1%	5.9%	8.0%
Счета клиентов	17.3%	7.5%	10.7%	31.8%	9.0%	8.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.8%	1.5%	-	12.0%	3.0%	4.0%
Субординированный кредит	-	9.0%	-	-	-	-

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.

Управление ресурсами осуществляет управление валютными рисками посредством управления открытой валютной позицией, что позволяет Банку минимизировать потери от значительных колебаний обменного курса национальной и иностранных валют.

	BYR	USD 1 USD= 2,170 BYR	EUR 1 EUR= 2,955.65 BYR	RUR 1 RUR = 77.91 BYR	Прочие валюты	Неопред. (вкл. резервы на потери)	2004 Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и средства в Национальном банке	23,632	1,829	893	1,137	45	-	27,536
Драгоценные металлы	-	-	-	-	259	-	259
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	25,985	1,957	1,145	1,933	157	(66)	31,111
Торговые ценные бумаги	12,921	-	-	-	-	-	12,921
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	17,578	72,225	20,354	3,017	-	(3,118)	110,056
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	250	-	-	-	-	-	250
Ценные бумаги в наличии для продажи	6,650	-	-	-	-	-	6,650
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18,003	-	-	-	-	-	18,003
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	3,778	139	140	45	54	(76)	4,080
ВСЕГО АКТИВЫ	108,797	76,150	22,532	6,132	515	(3,260)	210,866
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты банков	4,061	39,320	2,649	2,884	-	-	48,914
Счета клиентов	71,004	29,278	6,133	4,843	45	-	111,303
Выпущенные долговые ценные бумаги	87	95	-	-	-	-	182
Прочие обязательства	140	288	442	26	175	517	1,588
Субординированный кредит	-	10,888	-	-	-	-	10,888
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	75,292	79,869	9,224	7,753	220	517	172,875
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	33,505	(3,719)	13,308	(1,621)	295		

Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 года представлен в следующей таблице:

	BYR	USD 1 USD= 2,170 BYR	EUR 1 EUR= 2,955.65 BYR	RUR 1 RUR = 77.91 BYR	Прочие валюты	2004 Всего
К получению по форвардным сделкам	-	28,341	-	18,355	-	46,696
К уплате по форвардным сделкам	(10,954)	(18,432)	(3,545)	(14,037)	-	(46,968)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(10,954)	9,909	(3,545)	4,318	-	(272)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	11,597	16,099	6,218	7,015	295	

	BYR	USD 1 USD= 2,156 BYR	EUR 1 EUR= 2,695.22 BYR	RUR 1 RUR= 73.19 BYR	Прочие валюты	Неопред. (вкл. резервы на потери)	2003 Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и средства в Национальном банке	18,536	1,963	603	706	5	-	21,813
Драгоценные металлы	-	-	-	-	153	-	153
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	17,626	8,085	1,678	18,581	261	(263)	45,968
Торговые ценные бумаги	9,441	-	-	-	-	-	9,441
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	24,632	58,491	9,040	7,588	-	(3,562)	96,189
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	1,194	-	-	-	-	-	1,194
Ценные бумаги в наличии для продажи	2,077	138	3,154	-	-	-	5,369
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	17,205	-	-	-	-	-	17,205
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	2,647	13	51	720	-	(108)	3,323
ВСЕГО АКТИВЫ	93,358	68,690	14,526	27,595	419	(3,933)	200,655
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты банков	15,117	34,689	1,876	378	-	-	52,060
Счета клиентов	46,268	31,776	6,314	17,318	193	-	101,869
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,636	238	-	-	-	-	7,874
Прочие обязательства	696	292	266	511	-	-	1,765
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	69,717	66,995	8,456	18,207	193	-	163,568
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	23,641	1,695	6,070	9,388	226		

Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2003 года представлен в следующей таблице:

	BYR	USD 1 USD= 2,156 BYR	EUR 1 EUR= 2,695.22 BYR	RUR 1 RUR= 73.19 BYR	Прочие валюты	2003 Всего
К получению по форвардным сделкам	10,090	11,881	4,933	-	-	26,904
К уплате по форвардным сделкам	(12,038)	(4,780)	-	-	(10,216)	(27,034)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(1,948)	7,101	4,933	-	(10,216)	(130)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	21,693	8,796	11,003	9,388	(9,990)	

Кредитный риск

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

Кредитный комитет утверждает каждый новый кредит и лизинговую операцию, а также все изменения и поправки к таким договорам. Кредитный отдел осуществляет общий мониторинг текущей ситуации.

Географическая концентрация

Руководство Банка осуществляет оптимизацию рисков, связанных с изменениями в законодательстве и нормативных актах, и влиянием этих изменений на операции Банка. Предварительный контроль риска осуществляется в Управлении международных расчетов и корреспондентских отношений по результатам анализа финансовой отчетности банков-корреспондентов, кредитных рейтингов стран, случаев дефолта, открытости валютного рынка и т.д. Для уменьшения степени странового риска используются лимиты на банки-контрагенты, устанавливаемые Финансовым комитетом Банка. Последующий контроль осуществляется отделом клиентских операций. При выявлении повышенного риска руководством Банка принимается решение о проведении сделки или ее отмене.

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

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны	Неопред. (вкл. резервы на потери)	2004 Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и средства в Национальном банке	27,536	-	-	-	-	27,536
Драгоценные металлы	259	-	-	-	-	259
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	26,525	2,131	2,470	51	(66)	31,111
Торговые ценные бумаги	12,921	-	-	-	-	12,921
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	113,174	-	-	-	(3,118)	110,056
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	250	-	-	-	-	250
Ценные бумаги в наличии для продажи	6,650	-	-	-	-	6,650
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	18,003	-	-	-	-	18,003
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	4,156	-	-	-	(76)	4,080
ИТОГО АКТИВЫ	209,474	2,131	2,470	51	(3,260)	210,866
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Депозиты банков	20,736	22,709	3,316	2,153	-	48,914
Счета клиентов	110,376	927	-	-	-	111,303
Выпущенные долговые ценные бумаги	182	-	-	-	-	182
Прочие обязательства	1,588	-	-	-	-	1,588
Субординированный кредит	-	10,888	-	-	-	10,888
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	132,882	34,524	3,316	2,153	-	172,875
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	76,592	(32,393)	(846)	(2,102)		

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны	Неопред. (вкл. резервы на потери)	2003 Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и средства в Национальном банке	21,813	-	-	-	-	21,813
Драгоценные металлы	153	-	-	-	-	153
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	23,076	20,633	2,131	391	(263)	45,968
Торговые ценные бумаги	9,441	-	-	-	-	9,441
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	99,751	-	-	-	(3,562)	96,189
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	1,194	-	-	-	-	1,194
Ценные бумаги в наличии для продажи	2,287	3,082	-	-	-	5,369
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	17,205	-	-	-	-	17,205
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	3,431	-	-	-	(108)	3,323
ИТОГО АКТИВЫ	<u>178,351</u>	<u>23,715</u>	<u>2,131</u>	<u>391</u>	<u>(3,933)</u>	<u>200,655</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Депозиты банков	29,914	17,989	25	4,132	-	52,060
Счета клиентов	100,942	927	-	-	-	101,869
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,874	-	-	-	-	7,874
Прочие обязательства	1,765	-	-	-	-	1,765
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>140,495</u>	<u>18,916</u>	<u>25</u>	<u>4,132</u>	<u>-</u>	<u>163,568</u>
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>37,856</u>	<u>4,799</u>	<u>2,106</u>	<u>(3,741)</u>		

29. ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Экономика Республики Беларусь - На экономику Республики Беларусь продолжают оказывать влияние высокие ставки налогов, инфляция и значительный уровень государственного регулирования. Законы и постановления Республики Беларусь, влияющие на условия хозяйствования, подвержены частым изменениям. Экономическая стабильность в значительной мере зависит от эффективности мер, предпринимаемых правительством Республики Беларусь, и прочим действиям, находящимся 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.