

**Консолидированная финансовая отчетность
ОАО «Белгазпромбанк»**

*За год, закончившийся 31 декабря 2007 года
С заключением независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Основа подготовки	6
3. Основные положения учетной политики.....	7
4. Существенные учетные суждения и оценки	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Торговые ценные бумаги	19
7. Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо».....	19
8. Средства в Национальном банке Республики Беларусь.....	19
9. Средства в кредитных организациях.....	19
10. Кредиты клиентам.....	20
11. Инвестиционные ценные бумаги	23
12. Налогообложение	23
13. Прочие расходы от обесценения и резервы.....	25
14. Основные средства	25
15. Нематериальные активы.....	26
16. Прочие активы и обязательства	27
17. Задолженность перед Национальным Банком Республики Беларусь.....	28
18. Средства кредитных организаций	28
19. Средства клиентов.....	29
20. Средства международных кредитных организаций.....	30
21. Выпущенные долговые ценные бумаги	30
22. Субординированная задолженность.....	31
23. Акционерный капитал	31
24. Договорные и условные обязательства	32
25. Чистые комиссионные доходы.....	35
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	35
27. Управление рисками	36
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
29. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств.....	48
30. Раскрытие информации о связанных сторонах	50
31. Достаточность капитала.....	51
32. События после отчетной даты	52

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Правлению и акционерам ОАО «Белгазпромбанк»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Белгазпромбанк» и его дочерней компании (далее по тексту – «Банк»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию об основных положениях учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, выполнение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; допущение оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

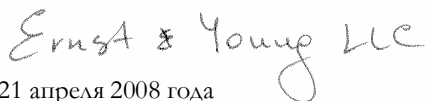
Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством компании, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Банка на 31 декабря 2007 года и о результатах его хозяйственной деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



21 апреля 2008 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2007 г.

(в миллионах белорусских рублей)

	<i>Примечания</i>	2007 г.	2006 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	106 935	80 114
Торговые ценные бумаги	6	123 416	44 154
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	7	12 734	15 002
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	8	14 313	10 496
Средства в кредитных организациях	9	2 917	2 054
Кредиты клиентам	10	647 537	324 815
Инвестиционные ценные бумаги	11	555	753
Основные средства	14	26 293	21 466
Нематериальные активы	15	1 032	987
Прочие активы	16	6 831	6 841
Итого активы		942 563	506 682
Обязательства			
Задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь	17	20 232	22 885
Средства кредитных организаций	18	330 004	177 989
Средства клиентов	19	441 971	202 489
Средства международных финансовых организаций	20	42 038	31 083
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	1	110
Обязательства по налогу на прибыль	12	2 644	1 847
Прочие обязательства	16	4 018	1 521
		840 908	437 924
Субординированная задолженность	22	10 750	21 448
Итого обязательства		851 658	459 372
Капитал			
Уставный капитал	23	65 766	34 124
Нераспределенная прибыль		25 139	13 186
Итого капитал		90 905	47 310
Итого капитал и обязательства		942 563	506 682

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Бабарико В.Д.

Председатель Правления

Якушева А.М.

Заместитель главного
бухгалтера


21 апреля 2008 г.

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		73 167	41 565
Ценные бумаги		7 485	5 042
Средства в кредитных организациях		3 584	1 819
Прочее		41	81
		<u>84 277</u>	<u>48 507</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(29 843)	(18 223)
Средства клиентов		(16 390)	(6 252)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3)	(123)
Прочее		-	(19)
		<u>(46 236)</u>	<u>(24 617)</u>
Чистый процентный доход		38 041	23 890
Обесценение процентных активов		<u>(6 250)</u>	<u>(3 399)</u>
Чистый процентный доход после снижения стоимости процентных активов		31 791	20 491
Чистые комиссионные доходы	25	<u>14 798</u>	<u>11 233</u>
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		982	272
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		13 278	7 058
- переоценка валютных статей		336	1 376
Прочие доходы		862	1 602
Непроцентные доходы		<u>15 458</u>	<u>10 308</u>
Расходы на персонал	26	(23 790)	(16 397)
Амортизация	14,15	(2 060)	(1 704)
Прочие операционные расходы	26	(12 927)	(8 175)
Обесценение прочих активов и резервы	13	(586)	(38)
Налоги, помимо налога на прибыль		(2 289)	(2 296)
Непроцентные расходы		<u>(41 652)</u>	<u>(28 610)</u>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		20 395	13 422
Расходы по налогу на прибыль	12	<u>(5 622)</u>	<u>(2 979)</u>
Прибыль за год		<u>14 773</u>	<u>10 443</u>

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах белорусских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2005 г.	34,124	3,704	37,828
Чистые доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	83	83
Итого доходы и расходы, отнесенные непосредственно на капитал	-	83	83
Прибыль за год	-	10,443	10,443
Итого доходы за отчетный год	-	10,526	10,526
Дивиденды выплаченные	-	(1,044)	(1,044)
На 31 декабря 2006 г.	34,124	13,186	47,310
Чистые доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	(5)	(5)
Итого доходы и расходы, отнесенные непосредственно на капитал	-	(5)	(5)
Прибыль за год	-	14,773	14,773
Итого доходы за отчетный год	-	14,768	14,768
Увеличение уставного капитала	31,642	-	31,642
Дивиденды выплаченные	-	(2,815)	(2,815)
На 31 декабря 2007 г.	65,766	25,139	90,905

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Чистая прибыль за год		14 773	10 443
Корректировки:			
Амортизация		2 060	1 704
Резерв под обесценение		6 836	3 437
Переоценка по справедливой стоимости		(181)	(4)
Расходы на персонал		8	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль		396	445
Чистый доход от выбытия основных средств и нематериальных активов		(2 910)	(173)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		20 982	15 852
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(76 994)	(4 665)
Средства в Национальном банке Республики Беларусь		(3 817)	(2 446)
Средства в кредитных организациях		(863)	(2 000)
Кредиты клиентам		(321 253)	(125 630)
Прочие активы		(388)	(1 391)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь		(2 753)	6 219
Средства кредитных организаций		146 820	84 417
Средства клиентов		235 747	68 469
Прочие обязательства		2 891	410
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		372	39 235
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных		(7 140)	(5 928)
ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		225	(471)
Поступления от реализации основных средств		3 110	349
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 805)	(6 050)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение субординированного кредита		(10 648)	-
Средства международных финансовых организаций		10 955	11 463
Увеличение уставного капитала		31 642	-
Погашение выпущенных облигаций		(109)	(5 046)
Дивиденды выплаченные		(2 815)	(1 044)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		29 025	5 373
Влияние изменений обменных курсов и убытков по монетарным статьям на денежные средства и их эквиваленты		1 229	610
Изменения денежных средств и их эквивалентов		26 821	39 168
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	5	80 114	40 946
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	5	106 935	80 114

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ****За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.***(в миллионах белорусских рублей)***Дополнительная информация:**

Уплаченный налог на прибыль	4 825	2 113
Проценты выплаченные	43 967	11 721
Проценты полученные	74 205	24 767

*Прилагаемые примечания на стр. 6 - 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.*

(в миллионах белорусских рублей)

1. Описание деятельности

ОАО «Белгазпромбанк» (далее по тексту – «Банк»), первоначальное название «Банк Экоразвитие», был учрежден в 1990 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Беларусь; в марте 1994 года Банк изменил название на «Банк Олимп». В 1996 году ОАО «Газпром» (Россия) и Газпромбанк (Открытое акционерное общество) (сокращенное название - ГПБ (ОАО)) (Россия) приобрели контрольный пакет акций Банка. 28 ноября 1997 года Банк был зарегистрирован в форме открытого акционерного общества «Белгазпромбанк».

На 31 декабря 2007 года в собственности следующих акционеров находилось более 5% находящихся в обращении акций:

Акционер	2007 г. %	2006 г. %
ОАО «Газпром»	42,73	33,91
Газпромбанк (Открытое акционерное общество)	42,73	33,91
ОАО «Белтрансгаз»	10,62	23,50
Министерство экономики Республики Беларусь	3,90	8,63
Прочие	0,02	0,05
Итого	100,00	100,00

ОАО «Газпром» является фактической материнской компанией Банка.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Белгазпромбанк» и его дочерней компании «БГПБ Депозитарий» (далее по тексту – «Банк»). Информация о дочерней компании раскрыта в Примечании 30.

Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на ведение банковской деятельности № 8, выданной Национальным банком Республики Беларусь (далее по тексту – «НБ РБ») 27 октября 2006 года.

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 другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в Минске. Банк имеет 7 филиалов и свыше 36 отделений в Беларуси. Юридический адрес Банка: Республика Беларусь, г. Минск, ул. Притыцкого 60/2.

2. Основа подготовки

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Банк обязан вести учет и осуществлять подготовку обязательной финансовой отчетности в белорусских рублях в соответствии с белорусским законодательством о бухгалтерском учете и банковской деятельности («НСБУ»). Консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Банка с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением случаев, указанных в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей (далее по тексту «млн. бел. руб.»), если не указано иное.

(в миллионах белорусских рублей)

2. Основа подготовки (продолжение)

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2005 года считалось, что экономика Республики Беларусь соответствует определению страны с гиперинфляционной экономикой. Соответственно Банк применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2005 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

3. Основные положения учетной политики

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Банку принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Банк осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Банку контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Банка.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Банком дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над долей Банка в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше доли Банка в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Банку. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля меньшинства отражается в составе капитала.

Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают доли меньшинства в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме относятся на Банк.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи» Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из двух вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо в консолидированном балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет признанных сумм и намерения произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в НБ РБ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном балансе и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном балансе. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном балансе только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды и свопы) на валютных рынках и рынке ценных бумаг. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или как доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте, в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для торговли и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед НБ РБ, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного вознаграждения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

i. Финансовая аренда - Банк в качестве арендодателя

Банк отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Банк отражает объекты, переданные в аренду, в составе кредитов клиентам. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

ii. Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих административных расходов.

iii. Операционная аренда - Банк в качестве арендодателя

Банк отражает в консолидированном балансе активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Банка постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Банк передал право на получение денежных потоков от актива, или сохранил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжающееся участие в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Банка по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Беларусь и основываются на данных отчетности, составленной Банком в соответствии с НСБУ и скорректированной соответствующим образом для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из налогового законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Республике Беларусь действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	100
Транспортные средства	7
Компьютеры и оргтехника	5-10
Мебель и принадлежности	10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк является участником государственной пенсионной системы Республики Беларусь, согласно которой работодатель должен делать текущие взносы, рассчитанные как доля от заработной платы до налогообложения. Эти расходы отражаются в том периоде, к которому относятся соответствующие выплаты заработной платы.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции классифицируются как акционерный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в белорусских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом НБ РБ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2007 и 2006 годов официальный курс НБ РБ составлял 2 150 бел. руб. и 2 140 бел. руб. за 1 доллар США, соответственно. Официальный курс НБРБ на 21 апреля 2008 года составлял 2 143 бел. руб. за 1 доллар США.

Изменения в учетной политике

В течение года Банк применил следующие новые и пересмотренные МСФО. Применение этих стандартов не оказало влияния на результаты финансовой деятельности и финансовое положение Банка. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Данный стандарт требует раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить значимость финансовых инструментов для Банка, а также характер и размер рисков, возникающих вследствие наличия данных финансовых инструментов. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, включена в финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Согласно данной поправке Банк должен раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели Банка, политику и процедуры, используемые для управления капиталом. Новые раскрытия представлены в Примечании 31.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях: условия наделяния правами и аннулирование вознаграждения»

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» была опубликована в январе 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Стандарт определяет «условие наделяния правами» исключительно как условие, которое содержит явное либо подразумеваемое требование об оказании услуг. Все другие условия представляют собой условия, которые не связаны с переходом прав, но должны быть приняты во внимание при определении справедливой стоимости предоставляемых долевых инструментов. Ситуацию, когда права на вознаграждение не переходят вследствие невыполнения условия, не являющегося условием наделяния правами, и выполнение такого условия зависит от самой компании либо другой стороны, следует рассматривать как аннулирование вознаграждения. Банк не имеет программ выплат, основанных на акциях, которые предусматривали бы выполнение условий, не являющихся условиями наделяния правами, и в связи с этим Банк ожидает, что данная поправка не окажет значительного влияния на учет выплат, основанных на акциях.

МСФО (IFRS) 3R «Объединения бизнеса» и МСФО (IAS) 27R «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Стандарты в новой редакции были выпущены в январе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 3R вносит ряд изменений в порядок учета сделок по объединению бизнеса, что окажет влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором объединение бизнеса имело место, а также на результаты деятельности, которые будут представляться в отчетности в последующем. Согласно требованиям МСФО (IAS) 27R изменение в доле участия в дочерней компании следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, такое изменение не окажет влияния на гудвил и не приведет к возникновению прибыли или убытка. Кроме этого, стандарт в новой редакции вносит изменения в порядок учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также в порядок учета в случае утраты контроля над дочерней компанией. Изменения, внесенные МСФО (IFRS) 3R и МСФО (IAS) 27R, следует применять перспективно: они окажут влияние на будущие сделки по приобретению компаний и операции с долями меньшинства.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный)

Пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» был выпущен в сентябре 2007 года и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 сентября 2009 года или после этой даты. Стандарт разграничивает изменения в капитале на те, которые вызваны операциями с собственниками, и те, которые связаны с операциями с лицами, не являющимися таковыми. Отчет об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, а все изменения, вызванные операциями с лицами, не являющимися собственниками, будут представлены одной строкой. Более того, Стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупных доходах. В этот отчет будут включаться все статьи доходов и расходов, признанные в составе прибыли или убытка, а также все прочие статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном сводном отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. В настоящее время Банк рассматривает, каким образом будет представляться информация – в виде одного или двух отчетов.

Поправка к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты, подлежащие погашению по требованию владельца»

Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были выпущены в феврале 2008 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты. Поправка к МСФО (IAS) 32 требует классифицировать определенные финансовые инструменты, подлежащие погашению по требованию владельца, и обязательства, возникающие при ликвидации, в качестве долевого инструмента при условии соблюдения определенных критериев. Поправка к МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации в отношении финансовых инструментов, подлежащих погашению по требованию владельца, которые были классифицированы в качестве долевого. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года, и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Банк применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 г. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет.

Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры оказания услуг»

Интерпретация IFRIC 12 была выпущена в ноябре 2006 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 года или после этой даты. Данная Интерпретация излагает порядок учета концессионером обязательств и прав, возникших у него в результате заключения концессионного договора оказания услуг. Данная Интерпретация не окажет влияния на Банк.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 года или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

(в миллионах белорусских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Интерпретация IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – Выплаты работникам: влияние минимальных требований к финансированию на ограничение величины активов пенсионного плана»

Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 г. или после этой даты. В данной Интерпретации представлено руководство в отношении того, как необходимо определять ограничение в отношении суммы излишка по пенсионному плану с установленными выплатами, который в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» может признаваться в качестве актива. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение кредитов

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Руководство Банка считает, что оно сделало соответствующую оценку кредитов и дебиторской задолженности на конец года, и балансовая стоимость кредитов клиентам, признанная в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости.

*(в миллионах белорусских рублей)***5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Наличные средства	22 770	13 141
Текущие счета в НБ РБ	17 489	14 528
Текущие счета в других кредитных организациях	28 026	28 600
Срочные депозиты в НБ РБ, размещенные на срок до 90 дней	-	5 500
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	38 650	18 345
Денежные средства и их эквиваленты	106 935	80 114

На 31 декабря 2007 года средства в сумме 3 296 млн. бел. руб. (2006 год: 17 186 млн. бел. руб.) были размещены на текущих счетах в 8 международно признанных банках стран ОЭСР (2006 год: 6), которые являются основными контрагентами Банка по международным расчетам.

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Белорусские государственные ценные бумаги (ГКО и ГДО)	48 623	41 621
Ценные бумаги российских банков	755	-
Облигации казначейства США	63 332	-
Облигации белорусских банков	8 235	-
Котируемые в России акции	2 471	2 533
Торговые ценные бумаги	123 416	44 154

7. Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

На 31 декабря 2007 и 2006 годов торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» были представлены краткосрочными облигациями Министерства финансов Республики Беларусь (ГКО).

8. Средства в Национальном банке Республики Беларусь

На 31 декабря 2007 и 2006 годов средства в Национальном банке Республики Беларусь были представлены обязательным резервом в Национальном банке Республики Беларусь.

Кредитные организации обязаны хранить в НБ РБ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией клиентских средств. Использование Банком средств с данного депозитного счета существенно ограничено законодательством.

9. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Депозиты в белорусских банках	1 600	2 000
Депозиты под аккредитивы в банках ОЭСР	692	54
Депозиты под аккредитивы в банках России	625	-
Средства в кредитных организациях	2 917	2 054

(в миллионах белорусских рублей)

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Коммерческое кредитование	347 399	184 411
Кредитование предприятий малого бизнеса	60 965	36 409
Аренда	36 350	31 581
Рассрочка «Delay»	44 561	16 092
Пластиковые карточки	20 878	1 554
Прочие кредиты физическим лицам	150 394	63 246
Итого кредиты клиентам	<u>660 547</u>	<u>333 293</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(13 010)</u>	<u>(8 478)</u>
Кредиты клиентам	<u>647 537</u>	<u>324 815</u>

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	Коммерческое кредитование	Кредитование предприятий малого бизнеса			Аренда	Рассрочка «Delay»	Пластиковые карточки	Прочие кредиты физическ им лицам	Итого
	2007 г.	2007 г.	2007 г.	2007 г.	2007 г.	2007 г.	2007 г.	2007 г.	
На 1 января 2007 г.	8 096	36	250	66	-	30	8 471		
Расходы за год	33 976	51	96	296	4	139	34 561		
Восстановление списанных сумм	(28 312)	-	-	-	-	-	(28 312)		
Проценты начисленные по обесцененным кредитам	(1 699)	(1)	-	(6)	-	(12)	(1 718)		
На 31 декабря 2007 г.	<u>5 140</u>	<u>760</u>	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>1 743</u>	<u>7 721</u>		
Обесценение на индивидуальной основе	<u>12 061</u>	<u>86</u>	<u>346</u>	<u>356</u>	<u>4</u>	<u>157</u>	<u>13 010</u>		
Обесценение на совокупной основе	8 118	-	233	-	-	-	8 351		
	3 943	86	113	356	4	157	4 659		
	<u>12 061</u>	<u>86</u>	<u>346</u>	<u>356</u>	<u>4</u>	<u>157</u>	<u>13 010</u>		
Итого сумма кредитов оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u>45 978</u>	<u>-</u>	<u>1 213</u>	<u>352</u>	<u>-</u>	<u>125</u>	<u>47 668</u>		

(в миллионах белорусских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

	Коммерческое кредитование 2006 г.	Кредитование предприятий малого бизнеса 2006 г.	Аренда 2006 г.	Рассрочка «Delay» 2006 г.	Пластиковые карточки 2006 г.	Прочие кредиты физическ им лицам 2006 г.	Итого 2006 г.
На 1 января 2006 г.	4 850	-	236	39	-	4	5 129
Расходы за год	3 259	36	51	27	-	26	3 399
Восстановление	-	-	-	-	-	-	-
Списанные суммы	(13)	-	(37)	-	-	-	(50)
Проценты начисленные по обеспеченным кредитам	2 065	305	115	-	18	678	3 181
На 31 декабря 2006 г.	8 096	36	250	66	-	30	8 478
Обесценение на индивидуальной основе	6 299	-	175	-	-	-	6 474
Обесценение на совокупной основе	1 797	36	75	66	-	30	2 004
	8 096	36	250	66	-	30	8 478
Итого сумма кредитов оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	49 064	-	7 221	-	-	87	56 372

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года составили 1 299 млн. бел. руб. (2006 год: 1 293 млн. бел. руб.).

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Банком по кредитам, которые на 31 декабря 2007 года были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 141 150 млн. бел. руб. (2006 год: 187 162 млн. бел. руб.). Согласно требованиям белорусского законодательства списание кредитов может произойти через год после признания задолженности безнадежной и создания резерва под обесценение в размере 100 процентов, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

(в миллионах белорусских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- По операциям обратного «репо» в качестве обеспечения принимаются ценные бумаги в основном долговые обязательства Министерства финансов Республики Беларусь;
- По операциям выдачи межбанковских кредитов — залог государственных ценных бумаг;
- При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, запасов и торговой дебиторской задолженности;
- При кредитовании физических лиц — залог жилья и поручительства.

Банк также получает гарантии от материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных дочерним компаниям.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты десяти крупнейшим заемщикам, третьим сторонам, составили 135 735 млн. бел. руб. (21% от общей суммы кредитного портфеля) (2006 год: 75 260 млн. бел. руб. или 23%). Под эти кредиты был создан резерв в размере 6 051 млн. бел. руб. (2006 год: 5 233 млн. бел. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Частные компании	411 878	250 170
Государственные компании, бюджетные организации или местные органы власти	1 008	6 925
Физические лица	246 332	75 764
Сотрудники	1 329	434
	<u>660 547</u>	<u>333 293</u>

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Беларуси, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Торговля	200 610	103 096
Промышленность	145 627	86 304
Физические лица	194 057	76 198
Строительство	29 160	19 888
Лизинговые компании	225	10 474
Транспорт	1 910	9 873
Сельское хозяйство	418	512
Телекоммуникационные и информационные услуги	2 970	181
Недвижимость	611	281
Коммунальные услуги	42	183
Прочие отрасли	84 917	26 303
	<u>660 547</u>	<u>333 293</u>

*(в миллионах белорусских рублей)***10. Кредиты клиентам (продолжение)**

Ниже представлена расшифровка дебиторской задолженности по финансовой аренде:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Не более одного года	19 524	14 997
Более одного года, но не более пяти лет	27 319	27 669
Более пяти лет	8	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, итого:	<u>46 851</u>	<u>42 666</u>
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	<u>(10 501)</u>	<u>(11 740)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>36 350</u></u>	<u><u>30 926</u></u>

11. Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Паевые инвестиции	486	537
Некотируемые долевые инструменты	69	216
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u><u>555</u></u>	<u><u>753</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года паевые инвестиции (вложения в акции) были представлены средствами, размещенными в одной российской инвестиционной компании.

12. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Текущие расходы по налогу	5 226	2 534
Расходы по отложенному налогу	396	445
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>5 622</u></u>	<u><u>2 979</u></u>

Юридические лица Республики Беларусь должны представлять налоговую декларацию. Ставка налога на прибыль для банков (кроме доходов по операциям с государственными ценными бумагами) в 2007 и 2006 году составляла 26,28%.

Налоговые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Текущие налоговые обязательства	1 346	945
Отложенные налоговые обязательства	1 297	902
Налоговые обязательства	<u><u>2 643</u></u>	<u><u>1 847</u></u>

*(в миллионах белорусских рублей)***12. Налогообложение (продолжение)**

Эффективная ставка налога отличается от официальной ставки. Ниже показана сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по официальным ставкам, с расходами, рассчитанными по фактическим ставкам:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Прибыль до налогообложения	20 395	13 422
Официальная ставка налога	<u>26,28%</u>	<u>26,28%</u>
Теоретические расходы по налогу на прибыль рассчитанные по официальной налоговой ставке	5 360	3 527
Налоговая льгота по капитальным затратам	(3 788)	(3 930)
Не облагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам	(858)	(3 151)
Прочие налоговые льготы и зачеты	(24)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- заработная плата и соответствующие расходы	4 187	3 956
- налоги, кроме налога на прибыль	121	248
- амортизация	11	-
- стоимость ресурсов на осуществление операций с государственными ценными бумагами		969
- прочее	1 332	588
Влияние изменения процентных ставок	-	(30)
Прочие постоянные разницы	(719)	802
Расходы по налогу на прибыль	<u><u>5 622</u></u>	<u><u>2 979</u></u>

На 31 декабря отложенные налоговые активы и обязательства включали в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Резерв под кредиты клиентам	1 331	1 403
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	138	-
Прочие обязательства (резервы)	477	339
Прочие активы	391	-
Отложенный налоговый актив	<u>2 337</u>	<u>1 742</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства	486	948
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	48	-
Начисленный процентный доход	3 033	1 323
Прочие активы	67	373
Отложенное налоговое обязательство	<u>3 634</u>	<u>2 644</u>
Отложенное налоговое обязательство, нетто	<u><u>(1 297)</u></u>	<u><u>(902)</u></u>

(в миллионах белорусских рублей)

13. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резервов по прочим активам и других резервов:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Гарантии и договорные обязательства</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2005 г.	36	-	36
Создание	38	-	38
На 31 декабря 2006 г.	74	-	74
Создание (восстановление)	(18)	604	586
На 31 декабря 2007 г.	56	604	660

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

14. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств в течение 2007 года:

	<i>Здания</i>	<i>Компьютеры, офисное оборудование и прочие основные средства</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2006 г.	15 879	10 102	2 111	1 270	29 362
Поступления	2 077	2 109	1 010	1 416	6 612
Выбытие	(7)	(521)	(501)	(14)	(1 043)
Перевод между категориями	1 580	433	-	(2 013)	-
На 31 декабря 2007 г.	19 529	12 123	2 620	659	34 931
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2006 г.	(1 532)	(5 424)	(940)		(7 896)
Начисленная амортизация	(305)	(929)	(351)		(1 585)
Выбытие	5	465	373		843
На 31 декабря 2007 г.	(1 832)	(5 888)	(918)		(8 638)
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2006 г.	14 347	4 678	1 171	1 270	21 466
На 31 декабря 2007 г.	17 697	6 235	1 702	659	26 293

(в миллионах белорусских рублей)

14. Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств в течение 2006 года:

	Здания	Компьютеры, офисное оборудование и прочие основные средства	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2005 г.	13 308	9 184	1 614	595	24 701
Поступления	2 356	1 215	512	1 042	5 125
Выбытие	(11)	(438)	(15)	-	(464)
Перевод между категориями	226	141	-	(367)	-
На 31 декабря 2006 г.	<u>15 879</u>	<u>10 102</u>	<u>2 111</u>	<u>1 270</u>	<u>29 362</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2005 г.	(1 291)	(4 677)	(694)		(6 662)
Начисленная амортизация	(243)	(1 032)	(257)		(1 532)
Выбытие	2	285	11		298
На 31 декабря 2006 г.	<u>(1 532)</u>	<u>(5 424)</u>	<u>(940)</u>		<u>(7 896)</u>
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2005 г.	<u>12 017</u>	<u>4 507</u>	<u>920</u>	<u>595</u>	<u>18 039</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>14 347</u>	<u>4 678</u>	<u>1 171</u>	<u>1 270</u>	<u>21 466</u>

За год, окончившийся 31 декабря 2007 года, расходы по начисленной амортизации включают в себя расходы в размере 8 млн. бел. руб., которые относятся к амортизации объекта социально-бытового назначения. Данные расходы были включены в состав статьи «Заработная плата и прочие расходы на персонал».

15. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов за 2007 год:

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2006 г.	676	550	1 226
Поступления	-	528	528
Выбытие	(12)	-	(12)
На 31 декабря 2007 г.	<u>664</u>	<u>1 078</u>	<u>1 742</u>
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2006 г.	(133)	(106)	(239)
Амортизационные отчисления	(107)	(376)	(483)
Выбытие	12	-	12
На 31 декабря 2007 г.	<u>(228)</u>	<u>(482)</u>	<u>(710)</u>
Остаточная стоимость:			
На 31 декабря 2006 г.	<u>543</u>	<u>444</u>	<u>987</u>
На 31 декабря 2007 г.	<u>436</u>	<u>596</u>	<u>1 032</u>

(в миллионах белорусских рублей)

15. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов за 2006 год:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2005 г.	261	188	449
Поступления	415	388	803
Выбытие	-	(26)	(26)
На 31 декабря 2006 г.	<u>676</u>	<u>550</u>	<u>1 226</u>
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2005 г.	(19)	(64)	(83)
Амортизационные отчисления	(114)	(58)	(172)
Выбытие	-	16	16
На 31 декабря 2006 г.	<u>(133)</u>	<u>(106)</u>	<u>(239)</u>
Остаточная стоимость:			
На 31 декабря 2005 г.	<u>242</u>	<u>124</u>	<u>366</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>543</u>	<u>444</u>	<u>987</u>

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Налоги, уплаченные авансом, за исключением налога на прибыль	2 773	3 402
Предварительно оплаченные расходы	224	989
Прочая дебиторская задолженность	1 431	792
Недвижимость и прочие активы, предназначенные для выбытия	4	703
Материальные активы, приобретенные для сдачи в аренду клиентам	1 276	299
Драгоценные металлы	553	168
Активы, возникающие при признании производных инструментов по справедливой стоимости	181	31
Инвестиции в дочерние компании	26	26
Прочее	419	505
Прочие активы	<u>6 887</u>	<u>6 915</u>
Резерв под обесценение прочих активов (Примечание 13)	(56)	(74)
Итого	<u>6 831</u>	<u>6 841</u>

Инвестиции в дочерние компании учитываются по первоначальной стоимости. Руководство Банка полагает, что данная сумма, по всем существенным признакам, достоверно отражает балансовую стоимость чистых активов дочерней компании на конец года в целях включения в данную консолидированную отчетность.

Прочие обязательства включают в себя:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Расчеты при приобретении основных средств	1 209	679
Начисления по неиспользованным отпускам сотрудников	1 294	296
Полученные предварительные платежи	96	239
Накопленные расходы	121	53
Обязательство, возникающее в результате признания производных инструментов по справедливой стоимости	472	27
Справедливая стоимость гарантий	604	-
Прочее	222	227
Прочие обязательства	<u>4 018</u>	<u>1 521</u>

(в миллионах белорусских рублей)

17. Задолженность перед Национальным Банком Республики Беларусь

По состоянию на 31 декабря 2007 года задолженность перед Национальным Банком Республики Беларусь составляла 20 232 млн. бел. руб. (2006 г.: 22 885 млн. бел. руб.). Данные средства были получены по кредитному соглашению («Соглашение»), которое было заключено в апреле 1995 года. Кредитное соглашение с НБ РБ денонмировано в долларах США, и по состоянию на 31 декабря 2007 года сумма по данному соглашению составляла 9 248 935 долларов США (2006 г.: 10 693 925 долларов США). Первоначально средства Республике Беларусь предоставил Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»). Обеспечение по соглашению отсутствует, процентная ставка по соглашению определяется исходя из ставки LIBOR плюс заранее согласованная ставка, пересматриваемая ежеквартально; по состоянию на 31 декабря 2007 года. Банк и ЕБРР имеют право выхода из соглашения с уплатой всех сумм задолженности по состоянию на конец каждого года действия соглашения.

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Текущие счета	76 206	18 640
Синдицированный кредит от банков (Синдикат 1)	-	47 237
Синдицированный кредит от банков (Синдикат 2)	27 650	43 592
Синдицированный кредит от банков (Синдикат 3)	63 127	-
Синдицированный кредит от банков (Синдикат 4)	70 572	
Срочные депозиты и кредиты	82 193	67 476
Договоры «репо»	10 256	1 044
	<u>330 004</u>	<u>177 989</u>

Средства кредитных организаций

Синдикат 1 был заключен в ноябре 2005 года с четырьмя банками, зарегистрированными в странах ОЭСР, одним банком, зарегистрированным в странах СНГ, и одним европейским банком, зарегистрированным в стране, не входящей в ОЭСР. Договор был заключен на сумму 15 000 000 долларов США с возможностью погашения в двух валютах, долларах США и евро, на один год с возможностью продления срока договора на один год. В ноябре 2006 года срок действия договора был продлен на один год с увеличением основной суммы кредита (11 500 000 евро и 7 000 000 долларов США) и снижением процентной ставки. 8 ноября 2007 года кредит был полностью выплачен.

Синдикат 2 был заключен в сентябре 2006 года на сумму 14 000 000 долларов США и 5 000 000 евро на один год с возможностью продления срока договора на один год. Уполномоченными организаторами кредита являются один банк, зарегистрированный в стране ОЭСР, и два банка, зарегистрированных в странах СНГ, агентом по кредиту является один банк, зарегистрированный в стране ОЭСР. Первоначальный срок погашения кредита определен на 13 сентября 2007 года. В 2007 году кредит был частично продлен на один год на сумму 7 000 000 долларов США и 4 000 000 евро. Датой погашения кредита является 11 сентября 2008 года.

Синдикат 3 был заключен в июне 2007 года на сумму 35 000 000 долларов США на один год с возможностью продления срока договора на один год. Кредит был получен двумя частями: 29 июня 2007 года – 23 000 000 долларов США, 26 июля 2007 года – 12 000 000 долларов США. Агентом по кредиту является один банк, зарегистрированный в стране ОЭСР. Датой погашения кредита является 18 июня 2008 года.

Синдикат 4 был заключен в ноябре 2007 года на сумму 35 000 000 долларов США на один год с возможностью продления срока договора на один год. Агентом по кредиту является один банк, зарегистрированный в стране ОЭСР. Датой погашения является 21 ноября 2008 года.

В состав синдиката 3 и синдиката 4 также входят средства, полученные от иностранных небанковских финансовых организаций на сумму 5,5 млн. долларов США и 2 млн. долларов США соответственно, которые для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности классифицированы как средства, привлеченные от международных небанковских финансовых организаций (см. Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2007 года задолженность банка перед кредитными организациями включала срочные депозиты и кредиты в размере 65 285 млн. бел. руб. (2006 год: 48 059 млн. бел. руб.), представляющие собой задолженность перед тремя кредитными организациями (79% от всех срочных депозитов и кредитов,

*(в миллионах белорусских рублей)***18. Средства кредитных организаций (продолжение)**

представляющих собой задолженность перед кредитными организациями (2006 год: 72%). Одна из этих кредитных организаций является связанной стороной по отношению к Банку (25 800 млн. бел. руб. (2006 год: 25 680 млн. бел. руб.)).

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк включил в состав задолженности перед кредитными организациями соглашения об обратной покупке на сумму 10 256 млн. бел. руб. (2006 г.: 1 044 млн. бел. руб.) со сроком погашения один месяц. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года данные соглашения были обеспечены краткосрочными государственными облигациями.

19. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Текущие счета	145 781	115 082
Срочные депозиты	256 845	87 407
Кредиты от международных небанковских финансовых организаций	39 345	-
Средства клиентов	<u>441 971</u>	<u>202 489</u>
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	16 474	2 131
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	6 144	448

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Частные предприятия	297 270	141 365
Физические лица	143 202	60 629
Государственные и бюджетные организации	439	320
Сотрудники	1 060	175
Средства клиентов	<u>441 971</u>	<u>202 489</u>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Физические лица	143 202	60 629
Общая коммерческая деятельность	88 555	19 451
Торговля и общественное питание	69 807	48 701
Промышленность	56 144	30 749
Международные финансовые компании	39 345	-
Страхование	12 379	14 023
Строительство	16 035	8 730
Автомобильный транспорт и дорожное хозяйство	8 640	3 639
Прочее	7 864	16 567
Средства клиентов	<u>441 971</u>	<u>202 489</u>

*(в миллионах белорусских рублей)***20. Средства международных кредитных организаций**

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Кредит, полученный в рамках кредитных линий ЕБРР	32 141	20 039
Кредит, полученный в рамках кредитной линии МФК	9 897	11 044
Средства международных кредитных организаций	<u>42 038</u>	<u>31 083</u>

МФК

В июне 2005 года Банк заключил кредитное соглашение с МФК о получении кредита в размере 5 млн. долларов США. Целью кредита является финансирование благонадежных предприятий малого и среднего бизнеса. Кредит предоставляется в виде двух траншей: транша «А» в размере 3 млн. долларов США и резервного транша «Б» в размере 2 млн. долларов США. Транш «Б» может быть получен лишь после выборки всей суммы транша «А». Основная сумма кредита должна выплачиваться 6 равными частями два раза в год начиная с августа 2007 года. Выплата процентов осуществляется 15 февраля и 15 августа каждого года. Банк должен поддерживать определенные соотношения капитала, на него также налагается ряд ограничений в части выплаты дивидендов, передачи в залог его активов или их ликвидации.

ЕБРР

В сентябре 2007 года Банк заключил новое кредитное соглашение с ЕБРР о предоставлении кредитной линии в размере 5 млн. долларов США. Целью данных кредитных линий является предоставление финансирования предприятиям малого и среднего бизнеса. Выплата процентов осуществляется 24 апреля и 24 сентября каждого года.

В декабре 2005 года Банк заключил кредитное соглашение с ЕБРР о предоставлении кредитной линии в размере 4 млн. долларов США, состоящей из кредитов «А» и «Б» в размере 2 млн. долларов США каждый. Целью данных кредитов является предоставление финансирования предприятий малого и среднего бизнеса. В марте 2007 года Банк осуществил очередную выборку в размере 1 млн. долларов США по кредиту «А». На 31 декабря 2006 года Банк получил 1 млн. долларов США по кредиту «А» и 2 млн. долларов США по кредиту «Б». Кредит должен выплачиваться 7 равными частями два раза в год начиная с января 2008 года. Кредит может быть использован в течение двухлетнего периода, заканчивающегося в декабре 2007 года. Выплата процентов осуществляется 12 января и 12 июля каждого года. Банк должен поддерживать определенные соотношения капитала, на него также налагается ряд ограничений в части выплаты дивидендов, передачи в залог его активов или их ликвидации.

В декабре 2004 года Банк заключил кредитное соглашение с ЕБРР о получении кредита в размере 6 млн. долларов США, состоящего из кредитов «А» и «Б», ни один из которых не превышает 3 млн. долларов США. Целью данных кредитов является предоставление суб-кредитов благонадежным заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса соответственно. Кредит должен погашаться 4 равными частями два раза в год, начиная с января 2008 года. Выплата процентов осуществляется 12 января и 12 июля каждого года. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк использовал кредитные средства в размере 6 млн. долларов США. Банк должен поддерживать определенные соотношения капитала, на него также налагается ряд ограничений в части выплаты дивидендов, ареста его активов или их ликвидации.

21. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя беспроцентные краткосрочные векселя Банка.

(в миллионах белорусских рублей)

22. Субординированная задолженность

	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Субординированный кредит от ГПБ (ОАО) (Россия)	2011	LIBOR+6%	-	10 748
Субординированный кредит от ГПБ (ОАО) (Россия)	2012	LIBOR+6%	10 750	10 700
Итого субординированная задолженность			10 750	21 448

Выплата данной задолженности является субординированной по отношению к погашению Банком прочих обязательств перед всеми другими кредиторами.

Субординированный кредит был получен в декабре 2004 года в долларах США и представляет собой сумму в белорусских рублях, эквивалентную 5 млн. долларов США. Срок погашения кредита наступает в декабре 2011 года. Процентная ставка по кредитам вычисляется исходя из ставки LIBOR по доллару США за 12 месяцев плюс 6% ежегодно. В марте 2005 года было дополнительно получено 5 млн. долларов США. Срок погашения по данному кредиту наступает в 2012 году.

В октябре 2007 года субординированный кредит в размере 5 млн. долларов США был погашен из-за необходимости ГПБ (ОАО) внести вклад в уставный капитал. Вклад в уставный капитал Банка был сделан ГПБ (ОАО) на следующий день после погашения субординированного кредита.

23. Акционерный капитал

Общее количество объявленных обыкновенных и привилегированных акций составляет, соответственно, 57 458 799 649 штук (2006 г.: 25 816 955 136 штук) и 260 044 863 штук (2006 г.: 260 044 863 штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 1 бел. руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции являются равноправными, предоставляют право одного голоса и равные права на получение дивидендов.

Акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в белорусских рублях.

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество акций</i>		<i>Номинальная стоимость</i>		<i>Итого</i>
	<i>Привилегированные</i>	<i>Обыкновенные</i>	<i>Привилегированные</i>	<i>Обыкновенные</i>	
31 декабря 2005 г.	260 044 863	25 816 955 136	260	25 817	34 124
31 декабря 2006 г.	260 044 863	25 816 955 136	260	25 817	34 124
Выпуск акций	-	31 641 844 513	-	31 642	31 642
31 декабря 2007 г.	260 044 863	57 458 799 649	-	57 459	65 766

(в миллионах белорусских рублей)

24. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Поскольку Беларусь представляет собой формирующийся рынок, в стране отсутствует развитая коммерческая и нормативная инфраструктура, характерная для стран с более зрелой экономикой. Несмотря на улучшения экономической ситуации в Беларуси, такие как рост валового национального продукта и снижение темпов инфляции, Беларусь продолжает проводить экономические реформы и совершенствовать свою юридическую, налоговую и нормативную базу. Стабильность экономики Беларуси в будущем во многом зависит от этих реформ и процессов, а также от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринимаемых правительством страны.

Как следствие, деятельность в Республике Беларусь сопряжена с рисками, зачастую не встречающимися на развитых рынках. Данные риски сохраняются в текущих условиях и имеют ряд последствий, таких как отсутствие свободной конвертируемости валюты за пределами страны, чрезмерное валютное регулирование и низкий уровень ликвидности на рынках ссудного капитала и ценных бумаг, но не ограничиваются лишь ими.

В обозримом будущем данные риски и их последствия могут оказать влияние на деятельность Банка. Как результат, существуют значительные неопределенности, которые могут повлиять на будущую деятельность, взыскание активов Банка и возможность Банка по обеспечению и выплате своих кредитов по мере наступления сроков их погашения.

Сопутствующая финансовая отчетность не включает каких бы то ни было корректировок, которые могут возникнуть в результате будущей классификации данных неопределенностей. Такие корректировки, если они вообще будут иметь место, будут указываться в финансовой отчетности Банка за период, в котором об их существовании станет известно и они смогут быть оценены.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налогообложение

Белорусское законодательство в области налогов и прочих вопросов ведения деятельности, включая контроль валютнообменных операций и таможенное регулирование, продолжает совершенствоваться. Законодательство и нормативные документы не всегда содержат ясные формулировки и являются предметом различных интерпретаций местных, региональных и национальных органов власти и иных правительственных органов. Нередко встречаются случаи непоследовательности интерпретаций. Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является надлежащей, и что Банк соблюдает все требования и уплатил либо начислил все необходимые налоги и налоговые удержания.

В то же время существует риск того, что в будущем государственные органы могут предъявить претензии к тем сделкам и методам учета, по которым ранее они претензий не предъявляли. Государственные органы могут провести проверку любого фискального периода на предмет соблюдения требований в части уплаты налогов. Все это создает в Республике Беларусь значительно более высокий налоговый риск по сравнению со странами с более совершенными налоговыми системами, хотя данный риск снижается с течением времени. Определение числа непредъявленных требований, которые могут возникнуть в будущем, если это вообще произойдет, либо вероятности любого неблагоприятного исхода является нецелесообразным. На 31 декабря 2007 года Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является надлежащей и что налоговая, валютная и таможенная позиции Банка будут стабильными.

*(в миллионах белорусских рублей)***24. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Договорные и условные финансовые обязательства**

На 31 декабря договорные и условные финансовые обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	73 074	36 607
Гарантии	15 788	18 739
Аккредитивы	16 719	3 407
	<u>105 581</u>	<u>58 753</u>
Обязательства по аренде		
До 1 года	1 093	450
От 1 до 5 лет	605	1 155
Более 5 лет	-	227
	<u>1 698</u>	<u>1 832</u>
	107,279	60,585
За вычетом: резервов	<u>(604)</u>	-
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	<u>106,675</u>	<u>60,585</u>
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям	<u>(22 618)</u>	<u>(2 579)</u>
Договорные и условные финансовые обязательства	<u><u>84 057</u></u>	<u><u>58 006</u></u>

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов помещение и автотранспорт Банка были застрахованы на сумму 2 974 млн. бел. руб. и 1 047 млн. бел. руб. соответственно.

(в миллионах белорусских рублей)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Производные инструменты**

	2007 г.			2006 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные контракты (форварды без поставки)						
Форварды по еврооблигациям – с зарубежными банками	6 089	-	(87)	5 521	3	-
	6 089	-	(87)	5 521	3	-
Валютные контракты (форварды без поставки)						
Контракты по USD - BYR – с зарубежными банками	4 300	-	(29)	8 131	-	(19)
Контракты по USD - BYR – с местными банками	6 880	-	(13)	2 140	-	-
Контракты по GBP - USD – с зарубежными банками	-	-	-	4 198	10	-
Контракты по GBP - USD – с зарубежными банками	-	-	-	2 099	-	(4)
Контракты по GBP - EUR – с зарубежными банками	627	-	(6)	-	-	-
Контракты по USD - GPB – с зарубежными банками	-	-	-	6 312	16	-
Контракты по USD - EUR – с зарубежными банками	4 067	-	(49)	1 411	1	-
Контракты по USD - RUR – с зарубежными банками	18 275	-	(5)	642	1	-
Контракты по EUR - USD – с зарубежными банками	15 992	94	-	15 495	-	(4)
Контракты по EUR - USD – с зарубежными банками	-	-	-	8 452	-	-
Контракты по BYR - EUR – с местными банками	6 139	-	(144)	-	-	-
Контракты по RUR - USD – с местными банками	14 876	17	-	-	-	-
Контракты по USD - RUR – с зарубежными банками	13 975	70	-	-	-	-
Контракты по USD - JPY – с зарубежными банками	4 201	-	(139)	-	-	-
		181	(385)		28	(27)
		181	(472)		31	(27)

(в миллионах белорусских рублей)

25. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Расчетные операции	15 507	8 865
Операции с банковскими пластиковыми карточками	2 353	1 080
Операции с иностранной валютой	1 844	1 476
Комиссии по сделкам с другими банками	380	474
Прочее	350	1 111
Комиссионные доходы	<u>20 434</u>	<u>13 006</u>
Расчетные операции	(3 578)	(674)
Операции с иностранной валютой	(160)	(184)
Операции с банковскими пластиковыми карточками	(1 602)	(834)
Прочее	(296)	(81)
Комиссионные расходы	<u>(5 636)</u>	<u>(1 773)</u>
Чистые комиссионные доходы	<u>14 798</u>	<u>11 233</u>

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал, премии, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Заработная плата и премии	18 328	12 477
Отчисления на социальное обеспечение	5 462	3 920
Заработная плата и премии	<u>23 790</u>	<u>16 397</u>
Аренда недвижимости	2 240	1 506
Услуги международных платежных систем	1 814	891
Офисные расходы	1 564	1 087
Юридические и консультационные услуги	1 013	1 148
Услуги связи	832	600
Транспортные расходы и расходы на автомобили	726	415
Расходы по гарантийному фонду	708	345
Охранные услуги	679	525
Маркетинг и реклама	526	300
Страхование	472	31
Расходы на программное обеспечение	456	289
Представительские расходы	241	88
Благотворительность	233	74
Страхование банковских операций	216	167
Ремонт и техническое обслуживание	189	147
Прочее	1 018	562
Прочие операционные расходы	<u>12 927</u>	<u>8 175</u>

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками

Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Однако управление и контроль за рисками осуществляют отдельные департаменты Банка.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками. Совет директоров принимает Положение о Правлении.

Правление

Правление несет ответственность за утверждение общей стратегии и принципов управления рисками, отдельных положений об управлении рисками, эффективность контроля и качество контроля за рисками. Оно также устанавливает лимиты по отдельным банковским операциям.

Комитеты по рискам

Комитет по управлению активами и пассивами Банка, кредитные комитеты, финансовый комитет, технический комитет устанавливают определенные лимиты и ограничения, осуществляют контроль определенных уровней риска, осуществляют действия, направленные на снижение воздействия рисков на деятельность Банка.

Кредитные комитеты, комитет по управлению активами и пассивами принимают решения о проведении операций, подверженных риску, в рамках полномочий, делегированных Правлением.

Управление пруденциальной отчетности и управления рисками

Управление пруденциальной отчетности и управления рисками координирует процесс управления рисками, регулярно оценивает совокупный риск Банка, проводит интегрированное тестирование уровней риска на предельных значениях и осуществляет подготовку отчетов руководству Банка.

Внутренний аудит

Отдел внутреннего аудита изучает полноту применения, эффективность методологии управления рисками и процедур управления рисками.

В качестве одной из мер управления рисками банк предоставляет своим сотрудникам доверенности, в которых определяются уровни полномочий, предоставляемых им без одобрения коллегиальных органов управления.

Все действия выполняются в рамках, установленных органами, осуществляющими регулирование.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты основываются на нормативах безопасного функционирования, устанавливаемых Национальным банком Республики Беларусь.

Органы Банка, осуществляющие регулирование, выносят решения в отношении управления рисками а также устанавливают лимиты, определяющие максимально возможный риск по определенным видам деятельности. Они также устанавливают предельно допустимые уровни риска, при которых деятельность, приводящая к возникновению риска, прекращается, и предпринимаются шаги по минимизации и нейтрализации рисков.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты осуществления подразделениями Банка, в том числе филиалами, отдельных видов активных и пассивных операций, лимиты активных операций с финансовыми инструментами, структурный лимит по операциям с ценными бумагами, осуществляемым подразделениями.

Кредитные комитеты утверждают предельный размер средств, направляемых на финансирование заемщиков, уровень процентных ставок по кредитам.

Основной предпосылкой установления лимитов является предельная величина совокупного риска Банка в размере, не превышающем величину собственного капитала Банка.

Правление Банка распределяет и утверждает максимальный размер риска по различным видам банковской деятельности в соответствии с приоритетами и представленными риск-менеджером материалами, содержащими анализ сложившихся тенденций в Банке и возможного их изменения в перспективе.

Соответствующий орган управления Банка распределяет лимит по филиалам Банка по наиболее значимым и наименее подверженным централизованному управлению рискам. Филиалы в своей деятельности должны придерживаться установленного размера лимита и общих принципов управления рисками. Постоянно проводится контроль установленных лимитов. Данный контроль осуществляется отделом внутреннего аудита в ходе проверок, Управлением пруденциальной отчетности и управления рисками в процессе подготовки форм отчетности. Внешний контроль осуществляется ревизионной комиссией Банка.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров, Правлению, Комитету по управлению активами и пассивами, Финансовому комитету и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о размерах отдельных видов рисков, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. На постоянной основе органы управления Банка определяют необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Правление получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя определенные указания, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Контроль и управление определенными концентрациями риска осуществляются соответственно.

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Управление кредитным риском в Банке осуществляется по трем направлениям: управление кредитным риском по кредитным операциям с корпоративными клиентами, управление кредитным риском при проведении розничных операций, управление кредитным риском при совершении операций с финансовыми организациями.

Регулирование уровня принимаемого на себя кредитного риска осуществляется с помощью следующих процедур:

- четкое распределение обязанностей между уполномоченными органами при принятии решений;
- установление лимитов на проведение операций в целях ограничения кредитного риска;
- регулярный анализ финансового положения должников и их способности погашать кредитные обязательства;
- истребование обеспечения по кредитным операциям с целью ограничения рисков;
- постоянный мониторинг уровня и состояния принимаемых рисков и подготовка соответствующей управленческой отчетности в адрес кредитных комитетов, правления Банка и прочих заинтересованных сторон;
- оценка и обеспечение достаточности нормативного капитала, необходимого для покрытия рисков, принимаемых Банком в процессе осуществления деятельности;
- постоянный внутренний контроль за соблюдением нормативных документов, регламентирующих порядок проведения операций и процедуры оценки и управления рисками, со стороны отдела внутреннего аудита

В течение 2007 года были переработаны основные положения, регламентирующие процедуры кредитования. Принятие указанных мер позволило повысить эффективность процессов кредитования при одновременном снижении операционных рисков при проведении кредитных сделок.

Ежеквартально Банком проводится оценка кредитного риска, базирующаяся на оценке вероятности наступления событий, приводящих к возникновению риска, и позволяющая осуществить оценку размера потенциальных потерь. Оценка кредитного риска подразделяется на количественную и качественную.

Результаты количественной и качественной (стресс-тестирование) оценок предоставляются кредитным комитетам и служат основанием для корректировки проводимой политики в области кредитования.

Риск по обязательствам кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Максимальный размер подверженности Банка кредитному риску без учета снижения кредитного риска посредством соглашений о взаимозачете и предоставлении обеспечения и за вычетом резерва под обесценение представлен в следующей таблице:

	<i>Прим.</i>	Максимальный размер риска 2007 г.	Максимальный размер риска 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты (кроме денежных средств в кассе)	5	84 165	66 973
Торговые ценные бумаги	6	136 150	59 156
Средства в кредитных организациях	9	17 230	12 550
Производные финансовые активы	16	181	31
Кредиты клиентам	10	647 537	324 815
Инвестиционные ценные бумаги	11	555	753
Прочие активы	16	2 752	2 017
Финансовые договорные и условные обязательства	24	106 675	60 585
Общий размер кредитного риска		995 245	526 880

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице выше суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, а не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы классификации активов по группам риска. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитный рейтингов Банка:

	<i>Примечания</i>	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные	Итого 2007 г.
		Высокий рейтинг 2007 г.	Стандартный рейтинг 2007 г.	Ниже стандартного рейтинга 2007 г.	2007 г.	
Средства в кредитных организациях	9	17 230	-	-	-	17 230
Кредиты клиентам:	10					
Коммерческое кредитование		299 996	-	-	47 370	347 366
Микрокредитование		60 641	-	-	319	60 960
Лизинг		35 133	-	-	1 217	36 350
Кредитование «Делэй»		44 132	-	-	352	44 484
Пластиковые карточки		20 660	-	-	223	20 883
Прочие розничные кредиты		148 569	89	-	1 846	150 504
		609 131	89	-	51 327	660 547
Инвестиционные ценные бумаги	11					
Имеющиеся в наличии для продажи		-	486	-	-	486
		-	486	-	-	486
Итого		626 361	575	-	51 327	678 263

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные 2006 г.	Итого 2006 г.
		Высокий рейтинг 2006 г.	Стандартный рейтинг 2006 г.	Ниже стандартного рейтинга 2006 г.		
Средства в кредитных организациях	9	12 550	-	-	-	12 550
Кредиты клиентам:	10					
Коммерческое кредитование		134 246	169	-	49 997	184 412
Микрокредитование		36 204	-	-	204	36 408
Лизинг		24 343	-	-	7 238	31 581
Кредитование «Делэй»		16 026	-	-	66	16 092
Пластиковые карточки		1 546	-	-	8	1 554
Прочие розничные кредиты		62 750	7	-	489	63 246
		275 115	176	-	58 002	333 293
Инвестиционные ценные бумаги:	11					
Имеющиеся в наличии для продажи		-	537	-	-	537
		-	537	-	-	537
Итого		287 665	713	-	58 002	346 380

Просроченные кредиты включают кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с группами риска, установленными Национальным банком Республики Беларусь. Присваиваемые группы риска регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней 2007 г.	От 31 до 60 дней 2007 г.	От 61 до 90 дней 2007 г.	Более 91 дня 2007 г.	Итого 2007 г.
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование	1 312	26	-	119	1 457
Микрокредитование	152	14	28	84	278
Пластиковые карточки	104	39	42	36	221
Прочие кредиты физическим лицам	310	73	443	877	1 703
Итого	1 878	152	513	1 116	3 659

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	<i>Менее 30 дней 2006 г.</i>	<i>От 31 до 60 дней 2006 г.</i>	<i>От 61 до 90 дней 2006 г.</i>	<i>Более 91 дня 2006 г.</i>	<i>Итого 2006 г.</i>
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование					
Микрокредитование	-	622	217	128	967
Лизинг	162	15	-	2	179
Пластиковые карточки	-	-	-	17	17
Прочие кредиты физическим лицам	7	1	-	-	8
Итого	46	51	36	326	459
	215	689	253	473	1 630

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 11.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	-	210
Кредитование малого бизнеса	<u>2</u>	<u>-</u>
Итого	<u>2</u>	<u>210</u>

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2007 г.				2006 г.			
	<i>СНГ и прочие зарубежн ые страны</i>	<i>Беларусь</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Итого</i>	<i>СНГ и прочие зарубежн ые страны</i>	<i>Беларусь</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	29 007	68 497	9 431	106 935	9 431	52 920	17 763	80 114
Торговые ценные бумаги	3 226	69 592	63 332	136 150	2 533	56 623	-	59 156
Средства в Национальном Банке	-	14 313	-	14 313	-	10 496	-	10 496
Средства в кредитных организациях	671	1 606	640	2 917	-	2 000	54	2 054
Кредиты клиентам	14	647 523	-	647 537	-	324 815	-	324 815
Инвестиционные ценные бумаги	486	-	-	486	537	-	-	537
Прочие активы	-	2 750	2	2 752	28	1 578	411	2 017
	33 404	804 281	73 405	911 090	12 529	448 432	18 228	479 189
Обязательства								
Задолженность перед Национальным Банком	-	20 232	-	20 232	-	22 885	-	22 885
Средства кредитных организаций	157 514	25 385	189 143	372 042	71 001	37 075	69 913	177 989
Средства клиентов	23 149	391 755	27 067	441 971	1 958	200 075	456	202 489
Средства международных финансовых организаций	-	-	42 038	42 038	-	-	31 083	31 083
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1	-	1	-	110	-	110
Субординированная задолженность	10 750	-	-	10 750	21 448	-	-	21 448
Прочие обязательства	45	3 939	34	4 018	31	809	681	1 521
	191 458	441 312	258 282	891 052	94 438	260 954	102 133	457 525
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(158 054)	362 969	(184 877)	20 038	(81 909)	187 478	(83 905)	21 664
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	2 357	88 862	14 362	105 581	1 539	54 148	3 066	58 753

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения

потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк разместил обязательный депозит в Национальном Банке Республики Беларусь, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на определенные соотношения ликвидности в рамках пределов, установленных НБ РБ. На 31 декабря 2007 года эти соотношения составляли

	Предел НБ РБ, %	2007 г., %	2006 г., %
«Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	70	131,6	100,7
«Краткосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного года / обязательства, выплачиваемые в течение одного года)	100	490	270
«Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	20	72,3	109,2

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства	Менее 90 дней	От 91 дня до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
По состоянию на 31 декабря 2007 г.					
Средства Национального банка	-	9 720	15 151	-	24 871
Средства кредитных организаций	106 564	241 975	57 938	-	406 477
Производные финансовые инструменты					
- Суммы к уплате по договорам	55 256	-	-	-	55 256
- Суммы к получению по договорам	(54 784)	-	-	-	(54 784)
Средства клиентов	187 922	88 883	197 245	33 887	507 937
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	1
Субординированная задолженность	-	-	14 394	-	14 394
Прочие обязательства	5 520	285	796	-	6 601
Итого недисконтированные финансовые обязательства	300 479	340 863	285 524	33 887	960 753

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Финансовые обязательства	Менее 90	От 91 дня	От 1 до 5	Более 5	
По состоянию на 31 декабря 2006 г.	Дней	до 1 года	лет	лет	Итого
Средства Национального банка	-	5 610	26 738	-	32 348
Средства кредитных организаций	50 250	123 171	59 569	-	232 990
Производные финансовые инструменты					
- Суммы к уплате по договорам	27 858	-	-	-	27 858
- Суммы к получению по договорам	(27 831)	-	-	-	(27 831)
Средства клиентов	141 488	23 688	34 239	17 628	217 043
Выпущенные долговые ценные бумаги	112	-	-	-	112
Субординированная задолженность	-	-	14 240	17 653	31 893
Прочие обязательства	1 033	273	172	16	1 494
Итого недисконтированные финансовые обязательства	192 910	152 742	134 958	35 297	515 907

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Банка.

	Менее 3	От 3 до 12	От 1 до 5	Более 5	
	месяцев	месяцев	лет	лет	Итого
2007 г.	8 632	40 599	55 816	1 628	106 675
2006 г.	10 095	15 326	33 905	1 259	60 585

Банк ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Банка к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2007 г.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2007 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2007 г.	Уменьшение в базисных пунктах 2007 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2007 г.
Белорусский рубль	50	713	50	(713)
Евро, доллар США, российский рубль	50	121	50	(121)

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2006 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2006 г.	Снижение в базисных пунктах 2006 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2006 г.
Белорусский рубль	50	554	50	(554)
Евро, доллар США, российский рубль	50	25	50	(25)

(в миллионах белорусских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск – неторговый портфель (продолжение)***Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Комитет по управлению активами и пассивами установил лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях НБ РБ. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря 2007 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к белорусскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Увеличение валютного курса, в % 2007 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.	Увеличение валютного курса, в % 2006 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.
Доллар США	0,6	34	1,7	(54)
Евро	8,1	(533)	8,6	(28)
Российский рубль	4,5	36	5,3	92

Валюта	Уменьшение валютного курса, в % 2007 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.	Уменьшение валютного курса, в % 2006 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.
Доллар США	0,6	(34)	1,7	54
Евро	8,1	533	8,6	28
Российский рубль	4,5	(36)	5,3	(92)

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Банка по инвестиционному портфелю.

Влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2007 года) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции признано руководством Банка несущественным.

Операционный риск

Под операционным риском в Банке понимается риск возникновения потерь в результате несоответствия установленных внутренними документами Банка порядков и процедур совершения банковских операций и других сделок законодательству или их нарушения сотрудниками Банка, некомпетентности или ошибок сотрудников Банка, несоответствия или отказа используемого Банком программного обеспечения, а также в результате действия внешних источников.

Потери от реализации операционного риска могут выражаться не только в виде денежных убытков, но и в виде негативного влияния на репутацию Банка или снижения эффективности труда сотрудников Банка. Объективно отсутствует возможность полного устранения операционных рисков. В качестве приоритетной цели Банк выделяет стремление расширить сферу идентифицированного и управляемого операционного риска. Реализуется это на базе развития системы внутреннего контроля, путем установления лимитов и ограничений, страхования рисков, а также посредством передачи части рисков сторонним организациям (аутсорсинг). Система внутреннего контроля предусматривает эффективное распределение должностных обязанностей и прав доступа к документам и иной информации, наличие процедур утверждения, сверки, и оценки, включая внутренний аудит, а также развитие системы повышения квалификации персонала.

(в миллионах белорусских рублей)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2007 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2007 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2007 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2006 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2006 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2006 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	106 935	106 935	-	80 114	80 114	
Торговые ценные бумаги	136 150	136 150	-	59 156	59 156	
Средства в НБ РБ	14 313	14 313	-	10 496	10 496	
Средства в кредитных организациях	17 230	17 230	-	12 550	12 550	
Производные финансовые активы	181	181	-	31	31	
Кредиты клиентам	647 537	647 537	-	324 815	324 815	
Инвестиционные ценные бумаги: - имеющиеся в наличии для продажи	486	486	-	537	537	
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Национальным Банком	20 232	20 232	-	22 885	22 885	
Средства кредитных организаций	330 004	330 004	-	177 989	177 989	
Средства международных кредитных организаций	42 038	42 038	-	31 083	31 083	
Производные финансовые обязательства	472	472	-	27	27	
Средства клиентов	441 971	441 971	-	202 489	202 489	
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	1	-	110	110	
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			-			

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

(в миллионах белорусских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с помощью моделей оценки, использующих нерыночную информацию.

	Рыночные котировки 2007 г.	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация 2007 г.	Итого 2007 г.
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	-	181	181
Торговые ценные бумаги	66 558	69 592	136 150
Инвестиционные ценные бумаги – имеющиеся в наличии для продажи	486	-	486
	67 044	69 773	136 817
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	472	395
	-	472	395
	Рыночные котировки 2006 г.	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация 2006 г.	Итого 2006 г.
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	-	31	31
Торговые ценные бумаги	2 533	56 623	59 156
Инвестиционные ценные бумаги – имеющиеся в наличии для продажи	537	-	537
	3 070	56 654	59 724
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	27	27
	-	27	27

(в миллионах белорусских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Некоторые финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, определенной с использованием модели оценки, так как информации о недавних рыночных сделках с такими инструментами или других рыночных данных не существует. Справедливая стоимость таких инструментов определяется с использованием модели оценки, протестированной на фактических рыночных сделках, с применением сделанной Банком наилучшей оценки наиболее уместных исходных данных для этой модели. Исходные данные корректируются с учетом разницы между котировками на покупку и на продажу с тем, чтобы отразить затраты на закрытие позиций, кредитный спрэд контрагента и ограничения, присущие модели. Кроме того, прибыль, рассчитанная при первоначальном отражении таких финансовых инструментов («прибыль первого дня»), относится на будущие периоды и признается только тогда, когда исходные данные подтверждаются наблюдаемой рыночной информацией или при прекращении признания инструмента (см. ниже). Возможное влияние использования возможных альтернативных допущений, применяемых при оценке финансовых инструментов, заключается либо в увеличении справедливой стоимости на 114 млн. бел. рублей.

29. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их компенсации или погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 27 «Управление рисками».

	2007 г.			2006 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	106 935	-	106 935	80 114	-	80 114
Средства в НБ РБ	-	14 313	14 313	-	10 496	10 496
Средства в кредитных организациях	506	2 411	2 917	421	1 633	2 054
Кредиты клиентам	368 473	279 064	647 537	180 647	144 168	324 815
Торговые ценные бумаги	136 150	-	136 150	59 156	-	59 156
Инвестиционные ценные бумаги	555	-	555	753	-	753
Производные финансовые активы	181	-	181	31	-	31
Итого	612 800	295 788	908 588	321 122	156 297	477 419
Финансовые обязательства						
Задолженность перед НБ РБ	7 872	12 360	20 232	3 457	19 428	22 885
Средства кредитных организаций	327 907	2 097	330 004	156 341	21 648	177 989
Средства клиентов	270 412	171 559	441 971	168 551	33 938	202 489
Средства международных кредитных организаций	1 507	40 531	42 038	-	31 083	31 083
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	1	110	-	110
Субординированная задолженность	-	10 750	10 750	-	21 448	21 448
Производные финансовые обязательства	472	-	472	27	-	27
Итого	608 171	237 297	845 468	328 486	127 545	456 031
Чистая позиция	4 629	58 491	63 120	(7 364)	28 752	21 388

(в миллионах белорусских рублей)

29. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

Банк получил значительные средства от различных кредитных и международных финансовых организаций (Примечания 18 и 20). Любое существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Банка. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Банка сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Банк получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Долгосрочные кредиты не получили широкого распространения в Республике Беларусь, за исключением программ международных финансовых организаций. Тем не менее, на белорусском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в таблицах выше. Кроме этого, анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы «в течение одного года». Хотя торговые ценные бумаги отражены в категориях в течение одного года», реализация таких активов по требованию зависит от состояния финансового рынка, поэтому может оказаться, что значительные объемы ценных бумаг не могут быть оперативно проданы без существенных ценовых потерь.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с белорусским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 19. Проводимая банком процентная политика сдерживает клиентов от досрочных изъятий средств.

(в миллионах белорусских рублей)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Сроки, условия и цены сделок между связанными сторонами могут отличаться от сделок между несвязанными сторонами.

	2007 г.			2006 г.		
	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Средства в кредитных организациях						
- текущие счета (ностро)	2 180	-	-	3 627	-	-
	2 180	-	-	3 627	-	-
Кредиты клиентам, всего	-	-	1 350	-	-	434
Средства кредитных организаций						
- текущие счета (лоро)	1 614	50	-	371	-	-
- срочные депозиты	46 074	-	-	36 156	-	-
	47 688	50	-	36 527	-	-
Средства клиентов						
- текущие счета	17 471	1 722	110	2 293	2 359	-
- срочные депозиты	7 693	-	966	-	3 099	175
	25 164	1 722	1 076	2 293	5 458	175
Субординированный кредит	10 750	-	-	21 448	-	-
Выпущенные аккредитивы, гарантии и договорные обязательства	13 027	-	-	2 131	-	-
Процентные доходы						
- по средствам в кредитных организациях	7	-	-	6	-	-
- по кредитам клиентам	-	-	78	-	-	42
	7	-	78	6	-	42
Процентные расходы						
- по средствам кредитных организаций	3 474	-	-	2 462	-	-
- по средствам клиентов	539	10	103	78	90	16
- по субординированному кредиту	2 179	-	-	2 323	-	-
	6 192	10	103	4 863	90	16

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	2 670	762
Отчисления на социальное обеспечение	939	274
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	3 609	1 036

(в миллионах белорусских рублей)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**Дочерние предприятия**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность следующих дочерних организаций:

2007 г.					
Дочерняя организация	Доля участия, %	Страна	Дата регистрации	Отрасль	Дата приобретения
Депозитарий БГПБ	100%	Беларусь	Январь 2005 г.	Депозитарное учреждение	Январь 2005 г.
2006 г.					
Дочерняя организация	Доля участия, %	Страна	Дата регистрации	Отрасль	Дата приобретения
Депозитарий БГПБ	100%	Беларусь	Январь 2005 г.	Депозитарное учреждение	Январь 2005 г.

31. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых НБ РБ при осуществлении надзора за Банком.

В течение прошлого года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала согласно требованиям НБ РБ

Согласно требованиям НБ РБ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 8% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с НСБУ. На 31 декабря 2007 и 2006 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2007 г.	2006 г.
Основной капитал	70 354	33 088
Дополнительный капитал	27 837	30 025
Суммы, вычитаемые из капитала	(783)	(164)
Итого капитал	97 408	62 949
Активы, взвешенные с учетом риска	738 709	414 496
Норматив достаточности капитала	13,2%	15,2%

*(в миллионах белорусских рублей)***31. Достаточность капитала (продолжение)**

Нормативный капитал включает в себя капитал 1-го уровня (основной капитал), который состоит из уставного капитала, эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли, за вычетом начисленных дивидендов, чистых длинных позиций по собственным акциям и капитальных инвестиций в дочерние и ассоциированные компании. В состав нормативного капитала также входит капитал 2-го и 3-го уровней (дополнительный капитал), который включает в себя текущую прибыль за год, субординированную долгосрочную задолженность, привилегированные акции, фонды переоценки и субординированную краткосрочную задолженность, соответственно.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Капитал 1-го уровня	90 905	47 310
Капитал 2-го уровня	10 750	21 448
Итого капитал	<u>101 655</u>	<u>68 758</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>724 379</u>	<u>379 083</u>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	12,5%	12,5%
Общий норматив достаточности капитала	14,0%	18,1%

32. События после отчетной даты

21 марта 2008 года на Собрании акционеров Банка по результатам 2007 финансового года были объявлены дивиденды в размере 3 861 млн. бел. руб.

21 марта 2008 года на Собрании акционеров Банка было принято решение об увеличении акционерного капитала Банка на 75 млн. долларов США. Выпущенные акции будут равномерно распределены между ОАО «Газпром» и ГПБ (ОАО).