

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-64

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Совместного белорусско-российского открытого акционерного общества «Белгазпромбанк» (далее – ОАО «Белгазпромбанк» или «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Банка по состоянию на конец дня 31 декабря 2008 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена 26 марта 2009 года Председателем Правления ОАО «Белгазпромбанк».

Председатель Правления
В. Д. Бабарико
26 марта 2009 года
Минск

Главный бухгалтер
Т. М. Пивовар
26 марта 2009 года
Минск

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров Совместного белорусско-российского открытого акционерного общества «Белгазпромбанк»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Белгазпромбанк» (далее – «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся этой датой, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания. Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была проаудирована другим аудитором, чье заключение, датированное 21 апреля 2008 года, выражает безусловно-положительное мнение.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ОАО «Белгазпромбанк» на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Пояснительный параграф

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на Примечание 4, в котором описан эффект пересчета финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.


Deloitte & Touche


26 марта 2009 года
Минск

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (пересчитано)
Процентные доходы	5, 28	159,075	84,277
Процентные расходы	5, 28	(81,340)	(46,236)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		77,735	38,041
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 28	(12,754)	(6,250)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		64,981	31,791
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	25,528	13,614
Доходы по услугам и комиссии	8, 28	36,080	20,434
Расходы по услугам и комиссии	8	(11,494)	(5,636)
Чистый убыток по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		(41)	(51)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	28	(6,798)	1,033
Восстановление/(формирование) прочих резервов	6	493	(586)
Прочие доходы		1,981	862
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		45,749	29,670
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		110,730	61,461
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 28	(66,016)	(41,066)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		44,714	20,395
Расходы по налогам на прибыль	10	(10,916)	(5,622)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		33,798	14,773


 Председатель Правления
 В. Д. Бабарико
 26 марта 2009 года
 Минск

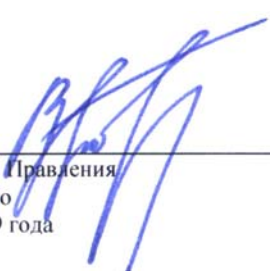

 Главный бухгалтер
 Т. М. Пивовар
 26 марта 2009 года
 Минск


Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересчитано)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	11	82,117	54,572
Драгоценные металлы		646	553
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12, 28	59,001	66,558
Производные финансовые инструменты	13, 28	1,342	181
Средства в банках	14, 28	102,050	69,593
Кредиты, предоставленные клиентам	15, 28	1,010,375	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	164,359	70,173
Внеоборотные активы в наличии для продажи	17	13,518	-
Основные средства и нематериальные активы	18	37,551	27,325
Прочие активы	19	7,408	6,071
ИТОГО АКТИВЫ		1,478,367	942,563
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Производные финансовые инструменты	13	1,763	472
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	20	94,662	20,232
Средства банков и иных финансовых учреждений	21, 28	516,387	411,387
Средства клиентов	22, 28	515,234	402,626
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	49,661	1
Обязательства по текущим налогам на прибыль		881	528
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10	-	1,297
Прочие обязательства	24	7,394	4,365
Субординированный заем	25, 28	11,000	10,750
Итого обязательства		1,196,982	851,658
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	226,641	65,766
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(276)	56
Нераспределенная прибыль		55,020	25,083
Итого капитал		281,385	90,905
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,478,367	942,563


 Председатель Правления
 В. Д. Бабарико
 26 марта 2009 года
 Минск



 Главный бухгалтер
 Т. М. Пивовар
 26 марта 2009 года
 Минск


Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2006 года		34,124	61	13,125	47,310
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	26	31,642	-	-	31,642
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(5)	-	(5)
Чистая прибыль		-	-	14,773	14,773
Дивиденды объявленные	26	-	-	(2,815)	(2,815)
31 декабря 2007 года		65,766	56	25,083	90,905
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	26	160,875	-	-	160,875
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(332)	-	(332)
Чистая прибыль		-	-	33,798	33,798
Дивиденды объявленные	26	-	-	(3,861)	(3,861)
31 декабря 2008 года		<u>226,641</u>	<u>(276)</u>	<u>55,020</u>	<u>281,385</u>


 Председатель Правления
 В. Д. Бабарико
 26 марта 2009 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 Т. М. Пивовар
 26 марта 2009 года
 Минск

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		44,714	20,395
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		12,754	6,250
(Восстановление)/формирование прочих резервов		(493)	586
Амортизация основных средств и нематериальных активов		2,912	2,068
Убыток от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		41	51
Убыток/(прибыль) от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов		27	(2,910)
Формирование обязательств по компенсации работникам		3,980	998
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(9,355)	(2,762)
Курсовые разницы, нетто		(9,824)	(336)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		130	(181)
		<u>44,886</u>	<u>24,159</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		44,886	24,159
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		(7,256)	(3,817)
Средства в банках		25,216	(25,585)
Драгоценные металлы		(93)	(385)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		7,138	(62,556)
Кредиты, предоставленные клиентам		(366,823)	(316,585)
Прочие активы		(783)	(3)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь		74,054	(2,692)
Средства банков и иных финансовых учреждений		213,325	145,550
Средства клиентов		115,078	234,635
Прочие обязательства		1,650	1,828
		<u>106,392</u>	<u>(5,451)</u>
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		106,392	(5,451)
Налоги на прибыль уплаченные		(11,860)	(4,825)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		<u>94,532</u>	<u>(10,276)</u>

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(15,689)	(7,140)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		235	3,110
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		<u>(94,637)</u>	<u>(13,845)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(110,091)</u>	<u>(17,875)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		160,875	31,642
Погашение субординированного долга		-	(10,648)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг/(погашение выпущенных долговых ценных бумаг), нетто		47,977	(109)
(Погашение)/получение кредитов международных финансовых организаций, нетто		(111,457)	10,955
Дивиденды уплаченные		<u>(3,861)</u>	<u>(2,815)</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>93,534</u>	<u>29,025</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		77,975	874
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(1,650)	1,229
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	<u>43,542</u>	<u>41,439</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	<u><u>119,867</u></u>	<u><u>43,542</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 83,014 млн. руб. и 148,046 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 46,611 млн. руб. и 82,303 млн. руб., соответственно.

Председатель Правления
В. Д. Бабарико
26 марта 2009 года
Минск

Главный бухгалтер
Т. М. Пивовар
26 марта 2009 года
Минск

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «БЕЛГАЗПРОМБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Совместное белорусско-российское открытое акционерное общество «Белгазпромбанк» (далее – «Банк»), первоначальное название – «Банк Экоразвитие», был создан и зарегистрирован в Национальном банке Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») в 1990 году в форме открытого акционерного общества. В марте 1994 года название Банка было изменено на «Банк Олимп». В 1996 году РАО «Газпром» (Российская Федерация) и «Газпромбанк» (ЗАО) (Российская Федерация) приобрели контрольный пакет акций Банка. В ноябре 1997 года Банк был преобразован в открытое акционерное общество «Белгазпромбанк».

Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковской деятельности № 8, выданной 27 октября 2006 года Национальным Банком Республики Беларусь. Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, операции с ценными бумагами, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Беларусь, г. Минск, ул. Притыцкого 60/2.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в системе Банка функционировало 8 региональных филиалов, расположенных на территории Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов структура уставного капитала Банка была представлена следующим образом:

Акционеры	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
ОАО «Газпром» (Российская Федерация)	48.08	42.73
ОАО «Газпромбанк» (Российская Федерация)	48.08	42.73
ОАО «Белтрансгаз» (Республика Беларусь)	2.77	10.62
Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь	1.03	3.90
Прочие	0.04	0.02
Итого	100.00	100.00

Конечной контролирующей стороной Банка является ОАО «Газпром», контрольный пакет акций которого принадлежит Правительству Российской Федерации.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Председателем Правления Банка 26 марта 2009 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

В соответствии с МСБУ 29 экономика Республики Беларусь считалась подверженной гиперинфляции в течение 2005 года и предшествующих лет. С 1 января 2006 года экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2006 года.

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

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период.

Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и других факторах, которые разумно обоснованы в текущих обстоятельствах. Несмотря на то, что эти оценки основаны на последней доступной руководству информации о текущих действиях и событиях, при других допущениях и условиях фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	25,113	13,010
Долевые инвестиции в наличии для продажи	83	95
Непризнанные отложенные налоговые активы	53	-
Производные финансовые инструменты (актив)	1,342	181
Производные финансовые инструменты (обязательство)	1,763	472
Резервы по финансовым гарантиям и аккредитивам	54	604

Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Банк регулярно анализирует выданные кредиты на предмет обесценения. Банк считает, что оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основана на показателях качества кредитного портфеля за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах.

Банк использует суждение руководства и риск-менеджеров для оценки суммы убытка от обесценения в случаях, когда заемщик испытывает финансовые трудности, и имеется мало исторических или макроэкономических данных в отношении аналогичных заемщиков или прогнозных данных в отношении бизнеса заемщика. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных и прогнозов, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе текущих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, как изменятся условия в Республике Беларусь, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Финансовые инструменты в наличии для продажи

Финансовые инструменты в наличии для продажи учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели определения справедливой стоимости учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составляет наилучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не может быть определена путем сравнения с имеющимися рыночными данными.

Банк считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов при отсутствии котировочных рыночных цен, является основным источником неопределенности в связи с тем, что: (а) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (б) влияние изменений в оценках на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также финансовые результаты деятельности, может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, изменения оценочной стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствуют рыночные котировки, могли бы быть большими или меньшими, что могло бы оказать существенное влияние на финансовые результаты Банка.

Требования по отложенным налогам на прибыль

Требования по отложенным налогам на прибыль признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Банка относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Банка.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, которые представляют собой валютные форвардные контракты и форвардные сделки с ценными бумагами, не имеют активного рынка и оцениваются с использованием модели паритета процентных ставок. При определении справедливой стоимости используются ставки LIBOR для доллара США и евро, ставка рефинансирования Национального банка для белорусских рублей, а также соответствующие межбанковские рыночные ставки для других валют, и обменный курс, установленный Национальным банком. Расчет основывается на предположении, что эти факторы являются обоснованным базисом для определения справедливой форвардной ставки.

Резервы по финансовым гарантиям и аккредитивам

Резервы по финансовым гарантиям и аккредитивам определяются в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», что требует от руководства применения оценок и суждений.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является национальная валюта Республики Беларусь – белорусский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе цен на драгоценные металлы, установленные Лондонской биржей металлов (LME), с учетом действующего курса белорусского рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе прочих доходов/расходов.

Средства в банках

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО с ценными бумагами

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках/кредиты, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/убытка по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой финансовые активы и обязательства, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также финансовые активы и обязательства, которые первоначально отражаются Банком как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или являются производными финансовыми инструментами. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают валютные форвардные контракты, форвардные контракты с ценными бумагами, и сделки своп. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования согласно Международному стандарту бухгалтерского учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием метода процентных ставок. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Банком, носит краткосрочный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или обязательств (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли, в составе чистой прибыли/убытка по операциям с иностранной валютой или по операциям с ценными бумагами.

Кредиты, предоставленные клиентам

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

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

Списание предоставленных кредитов

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

Резервы под обесценение

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

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

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 поддерживать результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей, прогнозируемые суммы к получению, возможность привлечения финансовой помощи, стоимость реализации обеспечения, сроки ожидаемых денежных потоков, а также дисциплина обслуживания долга. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если обстоятельства требуют этого.

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 условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, ожидаемые к получению суммы, а также кредитные риски присущие данной группе.

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива.

Признание финансового актива также прекращается, когда он передан, и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Банк сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли и убытках.

Финансовая аренда

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

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

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

Операционная аренда

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

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы/доходы равномерно в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов/прочих доходов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов, а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже активов должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках как убыток от операционной деятельности. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента, когда актив может быть использован по назначению.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Здания и сооружения	1%	1%
Компьютерное оборудование, мебель и прочее оборудование	10-20%	10-20%
Транспортные средства	14%	14%
Нематериальные активы	20%	20%

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

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

Восстановительная стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и экономической выгоды от использования. В случае, если балансовая стоимость превышает ожидаемую восстановительную стоимость, стоимость актива уменьшается до его восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

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

Сумма расходов по текущим налогам на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за отчетный период, в соответствии с законодательством. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не вычитаемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогам на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налогов, введенных полностью или в значительной степени в течение отчетного периода.

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

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

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

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

Средства банков и иных финансовых учреждений, средства клиентов, субординированный заем

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

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

Уставный капитал

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

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

Пенсионные обязательства

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

Процентные доходы и расходы

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

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

Комиссии и доходы/расходы по услугам

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

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Белорусский рубль/доллар США	2,200.00	2,150.00
Белорусский рубль/евро	3,077.14	3,166.73
Белорусский рубль/российский рубль	76.89	87.61

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Применение новых стандартов

13 октября 2008 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», названную «Переклассификация финансовых активов». Она допускает определенные переклассификации производных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также позволяет проводить переклассификацию финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию кредитов и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 описывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности, если организацией были произведены реклассификации в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Банк принял решение не применять поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 ретроспективно.

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие интерпретации, применимые к деятельности Банка.

В декабре 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты». Он заменит МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый Банком, основывался на информации, используемой руководством.

6 сентября 2006 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с операциями с собственниками. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

В марте 2007 года КМСФО выпустил измененный МСБУ 23 «Затраты по займам». Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые относятся к активам, подготовка которых к использованию или продаже занимает значительное время. Таким образом, Банк должен капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, относящимся к удовлетворяющим установленным требованиям активам с датой начала капитализации не позднее 1 января 2009 года.

В 2008 году был изменен МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в рамках второго этапа проекта по учету объединения компаний. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США («ССФУ»). Изменения в основном относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСФО измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренным в 2007 года) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году).

10 января 2008 года КМСФО выпустил изменение к МСФО 3 «Объединение компаний», которое поясняет и меняет некоторые элементы порядка учета объединения компаний, включая условное вознаграждение, поэтапное приобретение, нематериальные активы, и расширяет сферу действия данного стандарта. Поправка к МСФО 3 действительна для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.

Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на его финансовую отчетность.

4. ПЕРЕСЧЕТ ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ

В 2008 году руководство Банка обнаружило следующие ошибки в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

- неполное определение списка связанных сторон, находящихся под общим контролем с Банком, согласно требованиям Международного стандарта бухгалтерского учета 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», и, соответственно, неполное представление информации об операциях со связанными сторонами (Примечание 28);
- неверная классификация при первоначальном признании долговых ценных бумаг, эмитированных Министерством финансов Республики Беларусь и белорусскими банками, в категорию «торговые ценные бумаги», ввиду несоответствия такой классификации требованиям МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» исправление ошибок было сделано ретроспективно.

Влияние поправок к данным финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, приведено ниже:

Вид корректировки	Сумма	Статья баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств согласно предыдущему отчету	Статья баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств согласно текущему отчету
Классификация при первоначальном признании финансовых инструментов	69,592	Торговые ценные бумаги и торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (до изменения классификации)	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Классификация при первоначальном признании финансовых инструментов	13,550	Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	Приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности
Классификация при первоначальном признании финансовых инструментов	51	Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	Чистый убыток по операциям с финансовыми активами в наличии для продажи

Изменение классификации

В отношении сравнительных данных финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, были произведены изменения классификации для приведения их в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2008 года, в связи с тем, что форма представления финансовой информации текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья баланса согласно предыдущему отчету	Статья баланса согласно текущему отчету
Реклассификация денежных средств и их эквивалентов	66,676	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в банках
Реклассификация денежных средств и их эквивалентов	40,259	Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь
Реклассификация драгоценных металлов	553	Прочие активы	Драгоценные металлы
Реклассификация торговых ценных бумаг	66,558	Торговые ценные бумаги и торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Реклассификация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	26	Прочие активы	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Реклассификация средств небанковских организаций	39,345	Средства клиентов	Средства банков и иных финансовых учреждений
Реклассификация обязательств по текущим налогам на прибыль	528	Обязательства по налогу на прибыль	Обязательства по текущим налогам на прибыль
Реклассификация обязательств по отложенным налогам на прибыль	1,297	Обязательства по налогу на прибыль	Обязательства по отложенным налогам на прибыль
Реклассификация обязательств по прочим налогам	819	Обязательства по налогу на прибыль	Прочие обязательства

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	11,632	6,726
Проценты по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки	2,485	759
Процентные доходы по финансовым инструментам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	139,846	73,167
Проценты по средствам в банках	5,015	3,584
Прочие процентные доходы	97	41
Итого процентные доходы	<u>159,075</u>	<u>84,277</u>
Процентные расходы		
Процентные расходы по финансовым инструментам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков и иных финансовых учреждений	40,772	16,390
Проценты по средствам клиентов	39,152	29,843
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,416	3
Итого процентные расходы	<u>81,340</u>	<u>46,236</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>77,735</u>	<u>38,041</u>

6. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Кредиты, предоставленные клиентам
31 декабря 2006 года	8,478
Формирование резервов	6,250
Списание активов	(1,718)
31 декабря 2007 года	13,010
Формирование резервов	12,754
Списание активов	(651)
31 декабря 2008 года	<u>25,113</u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Итого
31 декабря 2006 года	74	-	74
(Восстановление)/формирование резервов	<u>(18)</u>	<u>604</u>	<u>586</u>
31 декабря 2007 года	56	604	660
Формирование/(восстановление) резервов	<u>57</u>	<u>(550)</u>	<u>(493)</u>
31 декабря 2008 года	<u>113</u>	<u>54</u>	<u>167</u>

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

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто	15,704	13,278
Курсовые разницы, нетто	<u>9,824</u>	<u>336</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>25,528</u>	<u>13,614</u>

8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Доходы по услугам и комиссии		
Расчетные и кассовые операции с клиентами	21,662	14,627
Операции с пластиковыми картами	8,480	2,353
Сделки с иностранной валютой	3,127	1,844
Межбанковские расчеты	726	380
Документарные операции	584	880
Прочие	1,501	350
Итого доходы по услугам и комиссии	36,080	20,434
Расходы по услугам и комиссии		
Услуги по сопровождению кредитного продукта Delay	4,785	2,232
Операции с пластиковыми картами	4,759	2,182
Операции с ценными бумагами	457	283
Документарные операции	371	483
Сделки с иностранной валютой и кассовые операции	260	160
Прочие	862	296
Итого расходы по услугам и комиссии	11,494	5,636

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Расходы по оплате труда	32,661	18,328
Расходы по отчислениям в Фонд социальной защиты населения	8,705	5,462
Обслуживание зданий и оборудования	3,573	2,429
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2,912	2,060
Налоги, кроме налогов на прибыль	2,866	2,289
Расходы на обслуживание программного обеспечения банковских систем	1,918	456
Канцтовары и офисные расходы	1,615	1,564
Расходы по использованию автоматизированной системы межбанковских и международных расчетов	1,473	1,814
Платежи в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц	1,263	708
Расходы на связь и коммуникации	1,044	832
Расходы на рекламу	1,036	526
Информационные и консультационные услуги	927	1,013
Расходы по безопасности	897	679
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	869	233
Вознаграждение членам Правления	646	-
Расходы на содержание транспорта и топливо	646	726
Прочие расходы	2,965	1,947
Итого операционные расходы	66,016	41,066

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, ставка налога для Банка составляла 24% для республиканского налога и 3% для местного налога. Ставки применялись последовательно, и совокупная ставка составляла 26.28%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы. Большинство не подлежащих вычету расходов включают в себя сверхнормативные расходы. Наибольшие суммы необлагаемой прибыли относятся к операциям с государственными ценными бумагами.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2008 года и 2007 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Кредиты, предоставленные клиентам	10,998	5,065
Основные средства и нематериальные активы	4,800	-
Прочие обязательства	5,274	-
Производные финансовые инструменты	371	525
Прочие активы	1,767	1,488
Резервы по операциям с гарантиями и аккредитивами	-	1,815
	<hr/>	<hr/>
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	23,210	8,893
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Наращенные процентные доходы	19,264	8,422
Средства банков и финансовых учреждений	3,333	3,119
Резервы по операциям с гарантиями и аккредитивами	382	-
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	30	-
Основные средства	-	1,849
Производные финансовые инструменты	-	183
Прочие активы	-	255
	<hr/>	<hr/>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	23,009	13,828
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение/(подлежащие налогообложению)	<hr/> 201	<hr/> (4,935)
Отложенные налоговые активы/(обязательства) по совокупной ставке 26.28%	53	(1,297)
За вычетом непризнанных активов	<hr/> (53)	<hr/> -
	<hr/>	<hr/>
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	(1,297)

Соотношение между расходами по уплате налогов на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Прибыль до налогообложения	44,714	20,395
Совокупная ставка налогов	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	11,751	5,360
Налоговый эффект постоянных разниц	(888)	262
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	53	-
Расходы по налогам на прибыль	10,916	5,622
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Расходы по текущим налогам на прибыль (Восстановление)/формирование расходов по отложенным налогам на прибыль	12,213 <u>(1,297)</u>	5,227 <u>395</u>
Итого расходы по налогу на прибыль, признанные в отчете о прибылях и убытках	10,916	5,622

Изменения в сумме отложенных налоговых обязательств представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Отложенные налоговые обязательства на начало года	1,297	902
(Восстановление)/формирование расходов по отложенным налогам на прибыль	<u>(1,297)</u>	<u>395</u>
Отложенные налоговые обязательства на конец года	-	1,297

Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Отложенные непризнанные налоговые активы на начало года	-	-
Формирование отложенных непризнанных налоговых активов	<u>53</u>	<u>-</u>
Отложенные непризнанные налоговые активы на конец года	53	-

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Наличные средства в кассе	37,428	22,770
Средства на корреспондентских счетах в Национальном банке	23,120	17,489
Остаток на счете обязательных резервов в Национальном банке	21,569	14,313
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	82,117	54,572

Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы в Национальном банке на постоянной основе.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	82,117	54,572
Средства в банках стран ОЭСР с первоначальным сроком погашения до 90 дней	59,319	3,283
	141,436	57,855
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	(21,569)	(14,313)
Итого денежные средства и их эквиваленты	119,867	43,542

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующими торговыми ценными бумагами:

		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Облигации:			
Облигации Федерального казначейства Германии	3.75%	31,832	-
Облигации казначейства США	1.25%	22,269	63,332
Облигации, выпущенные банками-нерезидентами	9.75%	1,958	755
Акции:			
Акции российских компаний		2,124	2,471
Акции российских банков		482	-
Депозитарные расписки, выпущенные банком-нерезидентом		336	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		59,001	66,558

13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 года производные финансовые инструменты включают:

Сделки форвард и своп с иностранной валютой и ценными бумагами	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты/номинальной стоимости приобретаемых ценных бумаг)	Чистая справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
EUR/USD	EUR 25,950,000	-	(1,081)
GBP/USD	GBP 4,000,000	241	-
RUB/USD	RUB 59,440,000	143	-
USD/BYR	USD 10,000,000	210	-
USD/EUR	USD 11,282,800	216	-
USD/GBP	USD 5,804,600	-	(182)
USD/JPY	USD 1,283,150	-	(4)
Еврооблигации Банка «Зенит» (Россия)	USD 3,000,000	-	(7)
Еврооблигации ЗАО «Альфа-банк» (Украина)	USD 2,000,000	-	(244)
Еврооблигации ОАО «Газпром» (Россия)	USD 3,000,000	532	-
Еврооблигации ОАО «МДМ Банк» (Россия)	USD 2,000,000	-	(245)
Итого производные финансовые инструменты		1,342	(1,763)

По состоянию на 31 декабря 2007 года производные финансовые инструменты включают:

Сделки форвард и своп с иностранной валютой и ценными бумагами	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты/номинальной стоимости приобретаемых ценных бумаг)	Чистая справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
BYR/EUR	BYR 6,139,000	-	(144)
EUR/USD	EUR 5,050,004	94	-
GBP/EUR	GBP 146,073	-	(6)
RUB/USD	RUB 169,797,968	17	-
USD/BYR	USD 5,200,000	-	(42)
USD/EUR	USD 1,891,628	-	(49)
USD/JPY	USD 1,953,953	-	(139)
USD/RUB	USD 15,000,000	70	(5)
Форварды по еврооблигациям, выпущенным российским банком	USD 3,000,000	-	(87)
Итого производные финансовые инструменты		181	(472)

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	89,102	28,026
Срочные депозиты в других банках	12,445	41,567
Кредиты, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	503	-
Итого средства в банках	102,050	69,593

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств в банках входили средства, размещенные в одном банке на общую сумму 33,064 млн. руб., что превышает 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 года соглашения обратного РЕПО были заключены с белорусским банком со сроком обратного выкупа в течение одного месяца с отчетной даты. В качестве обеспечения Банком были получены государственные долгосрочные облигации, справедливая стоимость которых составила 503 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в банках включали гарантийные депозиты по аккредитивам и гарантиям, а также по расчетам с использованием пластиковых карт международных платежных систем в сумме 12,254 млн. руб. и 6,901 млн. руб. соответственно.

15. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты выданные	982,104	624,197
Чистые инвестиции в финансовую аренду	53,384	36,350
	1,035,488	660,547
За минусом резерва под обесценение	(25,113)	(13,010)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	1,010,375	647,537

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

В таблице далее представлена информация о кредитах в разрезе видов обеспечения, данные основываются на балансовой стоимости кредитов, но не на справедливой стоимости залога:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования и прав на него	228,558	188,096
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	210,350	104,225
Кредиты, обеспеченные поручительствами физических лиц	189,275	96,518
Кредиты, обеспеченные залогом запасов	97,386	86,682
Кредиты, обеспеченные гарантиями компаний	68,300	64,007
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность	2,389	5,878
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств или гарантийным депозитом	2,219	5,050
Кредиты, обеспеченные прочими видами обеспечения	237,011	110,091
	<u>1,035,488</u>	<u>660,547</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(25,113)</u>	<u>(13,010)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>1,010,375</u></u>	<u><u>647,537</u></u>
	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам:		
Физические лица	415,886	194,057
Торговля	266,575	200,610
Промышленность	174,876	145,627
Строительство	67,855	29,160
Транспорт и связь	42,342	1,910
Недвижимость	41,384	611
Лизинговые компании	15,400	225
Связь и информационные услуги	4,669	2,970
Сельское хозяйство	1,384	418
Коммунальное хозяйство	846	42
Прочие	4,271	84,917
	<u>1,035,488</u>	<u>660,547</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(25,113)</u>	<u>(13,010)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>1,010,375</u></u>	<u><u>647,537</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банком был выдан кредит одному заемщику на общую сумму 28,731 млн. руб. до вычета резерва, задолженность которого превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком были выданы кредиты 12 заемщикам на общую сумму 156,313 млн. руб. до вычета резерва, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

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

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Потребительские кредиты	106,367	31,059
Автокредитование	98,327	97,960
Пластиковые карты	81,068	20,878
Потребительские кредиты Delay	72,570	44,561
Кредитование недвижимости	57,483	21,268
Прочие	71	107
	<u>415,886</u>	<u>215,833</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(5,634)</u>	<u>(517)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u>410,252</u>	<u>215,316</u>

Потребительские кредиты Delay представляют собой программу приобретения потребительских товаров физическими лицами в рассрочку в сети магазинов, участвующих в данной программе.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Менее одного года	27,190	19,524
От одного до пяти лет	41,865	27,319
Более пяти лет	10	8
	<u>69,065</u>	<u>46,851</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом неполученного финансового дохода	<u>(15,681)</u>	<u>(10,501)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>53,384</u>	<u>36,350</u>
Текущая часть	20,034	15,148
Долгосрочная часть	33,350	21,202
	<u>53,384</u>	<u>36,350</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>53,384</u>	<u>36,350</u>

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года
Государственные долгосрочные облигации	9%-10%	143,974	6.5%-10%	48,623
Облигации, выпущенные белорусскими компаниями	12.5%	10,187		-
Облигации, выпущенные белорусскими банками	14%	9,992	12-13%	8,235
Паевые инвестиции		123		486
Прочие некотируемые долевые инструменты		83		95
Государственные краткосрочные облигации		-	10-11%	12,734
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>164,359</u>		<u>70,173</u>

Государственные долгосрочные облигации (ГДО) – номинированные в белорусских рублях государственные дисконтные либо купонные ценные бумаги с первоначальным сроком погашения от 1 года и более, эмитируемые Министерством финансов Республики Беларусь.

Государственные краткосрочные облигации (ГКО) – номинированные в белорусских рублях государственные краткосрочные дисконтные ценные бумаги, эмитируемые Министерством финансов Республики Беларусь.

Паевые инвестиции представлены средствами, размещенными в паевом инвестиционном фонде, находящемся под управлением российской инвестиционной компании.

По состоянию на 31 декабря 2008 года ГДО справедливой стоимостью 96,557 млн. руб. были переданы в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с белорусскими банками сроком до одного месяца с отчетной даты (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2007 года ГКО справедливой стоимостью 10,256 млн. руб. были переданы в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с белорусскими банками сроком до одного месяца с отчетной даты (Примечание 21).

17. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2008 года на балансе Банка находится 81 квартира жилого дома в г. Витебске, полученная в декабре 2008 года Банком в качестве отступного по кредиту. Банк осуществляет поиск покупателей, в том числе оптовых, и ведет переговоры с потенциальными покупателями. Руководство Банка ожидает, что все внеоборотные активы, предназначенные для продажи, будут реализованы в течение 2009 года. На дату утверждения данной отчетности Банком была реализована 51 квартира общей стоимостью 7,377 млн руб.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование, мебель и прочее оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости						
На 31 декабря 2006 года	15,879	10,102	2,111	1,270	1,226	30,588
Поступления	2,077	2,109	1,010	1,416	528	7,140
Перемещения	1,580	433	-	(2,013)	-	-
Выбытия	(7)	(521)	(501)	(14)	(12)	(1,055)
На 31 декабря 2007 года	19,529	12,123	2,620	659	1,742	36,673
Поступления	3,517	3,926	670	1,567	3,720	13,400
Перемещения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(27)	(587)	(351)	(8)	(297)	(1,270)
На 31 декабря 2008 года	23,019	15,462	2,939	2,218	5,165	48,803
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2006 года	1,532	5,424	940	-	239	8,135
Начисления за период	305	929	351	-	483	2,068
Списано при выбытии	(5)	(465)	(373)	-	(12)	(855)
На 31 декабря 2007 года	1,832	5,888	918	-	710	9,348
Начисления за период	426	1,292	411	-	783	2,912
Списано при выбытии	(10)	(460)	(243)	-	(295)	(1,008)
На 31 декабря 2008 года	2,248	6,720	1,086	-	1,198	11,252
Остаточная стоимость						
31 декабря 2008 года	<u>20,771</u>	<u>8,742</u>	<u>1,853</u>	<u>2,218</u>	<u>3,967</u>	<u>37,551</u>
31 декабря 2007 года	<u>17,697</u>	<u>6,235</u>	<u>1,702</u>	<u>659</u>	<u>1,032</u>	<u>27,325</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 операционные расходы в состав статьи «Расходы по оплате труда».

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы:		
Прочие дебиторы	1,303	330
За вычетом резерва под обесценение	(113)	(56)
Итого прочие финансовые активы	1,190	274
Прочие нефинансовые активы:		
Налоги к возмещению, кроме налогов на прибыль	3,886	2,773
Предоплата за приобретаемые основные средства и прочие активы	1,244	515
Материалы на складе	528	318
Прочие нефинансовые активы	560	-
Активы для передачи в финансовую аренду, включая предоплату	-	2,191
Итого прочие активы, нетто	7,408	6,071

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

20. КРЕДИТЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Кредиты Национального банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредит Национального банка	80,000	-
Кредит Национального банка для финансирования малого и среднего бизнеса за счет средств международных финансовых организаций	14,662	20,232
Итого кредиты Национального банка	94,662	20,232

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банком был получен долгосрочный кредит со сроком погашения 20 апреля 2011 года, выданный Национальным Банком в долларах США за счет средств Европейского банка реконструкции и развития (далее – «ЕБРР») для финансирования малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь. Процентная ставка по кредиту является плавающей и привязана к ставке LIBOR.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банком был получен краткосрочный кредит со сроком погашения 16 февраля 2009 года. Процентная ставка по кредиту является плавающей и привязана к ставке кредита овернайт, установленной Национальным Банком.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты банков и небанковских финансовых организаций	376,056	330,982
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	96,557	10,256
Кредиты, полученные от ЕБРР	22,662	32,141
Корреспондентские счета и счета до востребования других банков	13,948	28,111
Кредит, полученный от Международной Финансовой Корпорации («МФК»)	7,164	9,897
Итого средства банков и иных финансовых учреждений	516,387	411,387

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты банков и небанковских финансовых организаций включали в себя 2 синдицированных кредита на общую сумму 115,786 млн. руб., привлеченных от 1 банка, зарегистрированного в стране, входящей в СНГ, 2 банков, зарегистрированных в странах ОЭСР, а также одной небанковской финансовой организации, зарегистрированной в стране, не входящей в ОЭСР.

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты банков и небанковских финансовых организаций включали в себя 3 синдицированных кредита на общую сумму 180,143 млн. руб., привлеченных от 2 банков, зарегистрированных в странах СНГ, 2 банков, зарегистрированных в странах ОЭСР, а также одной небанковской финансовой организации, зарегистрированной в стране ОЭСР и двух небанковских финансовых организаций, зарегистрированных в странах, не входящих в ОЭСР.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств банков и иных финансовых учреждений включены кредиты на сумму 396,341 млн. руб., полученные от пяти банков, что представляет значительную концентрацию (77%).

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств банков и иных финансовых учреждений включены кредиты на сумму 152,583 млн. руб., полученные от четырех финансовых организаций, что представляет значительную концентрацию (37%).

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Срочные депозиты	348,068	256,845
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	167,166	145,781
Итого средства клиентов	515,234	402,626

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства клиентов на сумму 97,034 млн. руб. (19%) составляют остатки на счетах трех клиентов, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 10,318 млн. руб. и 22,618 млн. руб., соответственно, удерживались в качестве обеспечения по аккредитивам, гарантиям и кредитам, предоставленным Банком.

Анализ по секторам:	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Физические лица	191,500	143,202
Производство	89,851	56,144
Торговля	77,005	69,807
Общая коммерческая деятельность	63,140	88,555
Транспорт и связь	38,353	8,640
Строительство	19,539	16,035
Страхование и финансовые услуги	13,391	12,379
Прочие	22,455	7,864
Итого средства клиентов	515,234	402,626

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Облигации	49,660	-
Векселя	1	1
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	49,661	1

Облигации, выпущенные Банком по состоянию на 31 декабря 2008 года, представлены следующими видами выпусков:

	Валюта номинала	Номинальная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2008 года
Облигации, держателями которых являются юридические лица	USD	8%	17 августа 2011 года	33,223
Облигации, держателями которых являются юридические лица	BYR	13.5%	17 августа 2011 года	16,368
Облигации, держателями которых являются физические лица	USD	9%	1 апреля 2011 года	47
Облигации, держателями которых являются физические лица	EUR	9%	1 апреля 2011 года	22
Итого облигации, выпущенные Банком				49,660

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по компенсации работникам	5,274	1,294
Прочие кредиторы и наращенные расходы	476	343
Расчеты по приобретаемым основным средствам и прочим активам	61	1,209
Итого прочие финансовые обязательства	5,811	2,846
Прочие нефинансовые обязательства:		
Предоплаты полученные	1,042	96
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	487	819
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	54	604
Итого прочие обязательства	7,394	4,365

Движение резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено в Примечании 6.

25. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банком был получен от ОАО «Газпромбанк» субординированный заем в сумме 11,000 млн. руб. и 10,750 млн. руб., соответственно, со сроком погашения 25 марта 2012 года. Процентная ставка по займу является плавающей и привязана к ставке LIBOR (LIBOR+6%). Выплата данной задолженности является субординированной по отношению к погашению Банком прочих обязательств перед всеми другими кредиторами.

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 218,333,799,649 простых акций и 260,044,863 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая (историческая стоимость).

По состоянию на 31 декабря 2007 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 57,458,799,649 простых акций и 260,044,863 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая (историческая стоимость).

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

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Банк осуществил выпуск 160,875 миллионов простых акций на общую сумму 160,875 млн. руб.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, Банк объявил и выплатил дивиденды по простым и привилегированным акциям в размере 3,861 и 2,815 млн. руб. по итогам 2007 и 2006 годов соответственно.

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов созданный резерв по аккредитивам и гарантиям составил 54 млн. руб. и 604 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов номинальные суммы или суммы согласно договорам составляли:

	31 декабря 2008 года Номинальная сумма	31 декабря 2007 года Номинальная сумма
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выпущенные гарантии и аналогичные обязательства	9,526	15,788
Аккредитивы	5,601	16,719
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	70,076	73,074
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	85,203	105,581

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

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством Республики Беларусь все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года Банк не имел существенных условных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Банка не было нерасторгаемых соглашений операционной аренды.

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

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации	Остатки по операциям со связанными сторонами (пересчитано)	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,425	59,001	2,318	66,558
- компании под общим контролем	1,425		2,318	
Производные финансовые инструменты	532	1,342	-	181
- акционеры	532		-	
Средства в банках	4,171	102,050	2,673	69,593
- акционеры	3,299		2,180	
- компании под общим контролем	872		493	
Кредиты, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение	3,116	1,035,488	1,350	660,547
- ключевой управленческий персонал	3,116		1,350	
Резервы под обесценение	17	25,113	-	13,010
- ключевой управленческий персонал	17		-	
Средства банков и иных финансовых учреждений	217,674	516,387	105,113	411,387
- акционеры	116,566		47,688	
- компании под общим контролем	101,108		57,425	
Средства клиентов	43,090	515,234	27,962	402,626
- акционеры	-		25,164	
- компании под общим контролем	41,132		1,722	
- ключевой управленческий персонал	1,958		1,076	
Субординированный заем	11,000	11,000	10,750	10,750
- акционеры	11,000		10,750	
Условные финансовые обязательства	271	85,203	13,027	105,581
- акционеры	30		13,027	
- ключевой управленческий персонал	241		-	

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами (пересчитано)	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации
Процентные доходы	360	159,075	319	84,277
- акционеры	17		7	
- компании под общим контролем	104		234	
- ключевой управленческий персонал	239		78	
Доходы по услугам и комиссии	1,064	36,080	-	20,434
- акционеры	992		-	
- компании под общим контролем	67		-	
- ключевой управленческий персонал	5		-	
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4,172)	(6,798)	409	1,033
- акционеры	(851)		301	
- компании под общим контролем	(3,321)		108	
Процентные расходы	(14,446)	(81,340)	(7,597)	(46,236)
- акционеры	(6,637)		(6,192)	
- компании под общим контролем	(7,611)		(1,302)	
- ключевой управленческий персонал	(198)		(103)	
Операционные расходы	(5,433)	(66,016)	(3,609)	(41,066)
- ключевой управленческий персонал	(5,433)		(3,609)	
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(17)	(12,754)	-	(6,250)
- ключевой управленческий персонал	(17)		-	

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала представляло собой краткосрочные вознаграждения.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	82,117	82,117	54,572	54,572
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	59,001	59,001	66,558	66,558
Производные финансовые инструменты	1,342	1,342	181	181
Средства в банках	102,050	102,050	69,593	69,593
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом долевого участия в инвестициях	164,276	164,276	70,078	70,078
Производные финансовые инструменты	1,763	1,763	472	472
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	94,662	94,662	20,232	20,232
Средства банков и иных финансовых учреждений	516,387	516,387	411,387	411,387
Субординированный заем	11,000	11,000	10,750	10,750

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, и некоторых долевого участия в инвестициях, имеющихся в наличии для продажи, а также счетов клиентов, не может быть оценена достоверно, так как они не торгуются на активном рынке и невозможно использовать соответствующие методы оценки для таких финансовых инструментов.

30. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резервов под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма капитала Банка для целей расчета достаточности капитала составляла 288,388 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 281,661 млн. руб. с коэффициентами 22.56% и 22.03% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма капитала Банка для целей расчета достаточности капитала составляла 101,655 млн. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 90,905 млн. руб. с коэффициентами 14.1% и 12.6% соответственно.

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет капиталом в целях соблюдения требований законодательства и обеспечения непрерывности деятельности, при этом ставит задачу по максимизации прибыли акционеров путем оптимизации соотношения обязательств и капитала Банка.

Руководство Банка анализирует структуру капитала на ежемесячной основе. В процессе этого анализа руководство определяет уровень достаточности капитала, сопоставляя нормативный уровень капитала с количественно выраженными рисками (активами, взвешенными с учетом риска). Руководство банка оценивает объем капитала, необходимого для достижения стратегических целей банка и позволяющего обеспечить необходимый прирост активов банка в планируемой перспективе в соответствии с поставленными целями, а также оптимальное соотношение доходности и достаточности капитала с учетом требований акционеров, партнеров банка и органов банковского надзора и регулирования. Банк осуществляет анализ факторов риска, влияющих на изменение капитала банка и их оптимизацию путем проведения сбалансированной политики фондообразования.

32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. 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.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками. 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. Комитет по управлению активами и пассивами Банка, кредитные комитеты, финансово-бюджетный 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 рискам, в рамках полномочий, делегированных Правлением.

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. В основу лимитной политики положены нормативы безопасного функционирования, устанавливаемые Национальным банком Республики Беларусь. Основной предпосылкой установления лимитов является предельная величина совокупного риска Банка в размере, не превышающем величину собственного капитала Банка.

Органы управления Банка 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 достижении которых деятельность, приводящая к риску, ограничивается, 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.

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. Контроль соблюдения установленных лимитов осуществляется департаментом внутреннего аудита в ходе проверок, управлением пруденциальной отчетности и риск-менеджмента в процессе подготовки форм отчетности по национальным стандартам. 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, Финансово-бюджетному комитету и руководителям заинтересованных подразделений. В отчете содержится информация о размерах отдельных видов рисков, стоимости с учетом риска (VaR), показателях ликвидности, изменения в уровне риска. 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 необходимой и актуальной информации.

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 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 указания, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполняют 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 институтами.

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

- распределение обязанностей между уполномоченными органами управления 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 влияния 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 соблюдения нормативных документов, регламентирующих порядок проведения операций и процедуры оценки и управления рисками, со стороны департамента внутреннего аудита.

Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий, однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи кредитов, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга.

В течение 2008 года были обновлены основные положения, регламентирующие процедуры кредитования, начата разработка системы оценки кредитного риска на основе внутренних кредитных рейтингов. В рамках реализации Национальным банком Республики Беларусь проекта «Кредитное бюро» Банк принимает участие в формировании базы данных кредитных историй по всем клиентам Банка, вне зависимости от суммы кредитной задолженности.

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.

Максимальный размер кредитного риска

Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов за вычетом резервов под обесценение. Для финансовых гарантий и других внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования кредитов в рамках открытых кредитных линий.

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
	Максимальный размер кредитного риска	Максимальный размер кредитного риска
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	23,120	17,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	59,001	66,558
Производные финансовые инструменты	1,342	181
Средства в банках	102,050	69,593
Кредиты, предоставленные клиентам	1,010,375	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	164,153	69,592
Прочие финансовые активы	1,190	274
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	9,526	15,788
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	70,076	73,074

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard&Poors.

							31 декабря 2008 года
	AA	A	BBB	BB	Ниже BB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке	-	-	-	23,120	-	-	23,120
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	54,102	-	1,072	-	1,958	1,869	59,001
Производные финансовые инструменты	-	-	-	532	411	399	1,342
Средства в банках	986	52,743	140	11,604	12,651	23,926	102,050
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	1,010,375	1,010,375
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	143,974	-	20,385	164,359
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,190	1,190
							31 декабря 2007 года
	AA	A	BBB	BB	Ниже BB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке	-	-	-	17,489	-	-	17,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	63,332	-	1,663	-	-	1,563	66,558
Производные финансовые инструменты	-	-	-	42	51	88	181
Средства в банках	667	8,911	67	790	20,059	39,099	69,593
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	647,537	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	61,357	-	8,816	70,173
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	274	274

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Беларусь. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных финансовых активов и активов, являющихся обесцененными:

	Финансовые активы, по которым отсутствуют признаки индивидуального обесценения		Финансовые активы, по которым индивидуально выявлено обесценение		31 декабря 2008 года
	текущие	просроченные	текущие	просроченные	Итого
Средства в Национальном банке	23,120	-	-	-	23,120
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	59,001	-	-	-	59,001
Производные финансовые инструменты	1,342	-	-	-	1,342
Средства в банках	102,050	-	-	-	102,050
Кредиты, предоставленные клиентам	671,382	712	336,549	1,732	1,010,375
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	164,359	-	-	-	164,359
Прочие финансовые активы	1,130	-	-	60	1,190
	Финансовые активы, по которым отсутствуют признаки индивидуального обесценения		Финансовые активы, по которым индивидуально выявлено обесценение		31 декабря 2007 года
	текущие	просроченные	текущие	просроченные	Итого
Средства в Национальном банке	17,489	-	-	-	17,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	66,558	-	-	-	66,558
Производные финансовые инструменты	181	-	-	-	181
Средства в банках	69,593	-	-	-	69,593
Кредиты, предоставленные клиентам	363,167	4,478	279,892	-	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	70,173	-	-	-	70,173
Прочие финансовые активы	249	-	-	25	274

Географическая концентрация

В Банке на постоянной основе осуществляется контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивается его воздействие на деятельность Банка. Данный подход направлен на минимизацию возможных убытков от изменений инвестиционного климата в стране. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает страновые лимиты, которые, в основном, применяются в отношении банков стран из числа Содружества независимых государств и стран Балтии.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	60,548	-	-	-	60,548
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	4,900	54,101	-	59,001
Производные финансовые инструменты	210	721	-	411	1,342
Средства в банках	26,331	15,321	60,004	394	102,050
Кредиты, предоставленные клиентам	1,010,352	23	-	-	1,010,375
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	164,182	124	53	-	164,359
Прочие финансовые активы	1,190	-	-	-	1,190
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u>1,262,813</u>	<u>21,089</u>	<u>114,158</u>	<u>805</u>	<u>1,398,865</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Производные финансовые инструменты	-	1,396	-	367	1,763
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	94,662	-	-	-	94,662
Средства банков и иных финансовых учреждений	111,858	114,710	227,965	61,854	516,387
Субординированный заем	-	11,000	-	-	11,000
Средства клиентов	500,949	4,516	625	9,144	515,234
Выпущенные долговые ценные бумаги	49,661	-	-	-	49,661
Прочие финансовые обязательства	5,714	-	97	-	5,811
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>762,844</u>	<u>131,622</u>	<u>228,687</u>	<u>71,365</u>	<u>1,194,518</u>
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>499,969</u>	<u>(110,533)</u>	<u>(114,529)</u>	<u>(70,560)</u>	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	40,259	-	-	-	40,259
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	3,226	63,332	-	66,558
Производные финансовые инструменты	17	-	-	164	181
Средства в банках	29,837	29,632	9,527	597	69,593
Кредиты, предоставленные клиентам	647,523	14	-	-	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	69,652	486	35	-	70,173
Прочие финансовые активы	274	-	-	-	274
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	787,562	33,358	72,894	761	894,575
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Производные финансовые инструменты	157	87	-	228	472
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	20,232	-	-	-	20,232
Средства банков и иных финансовых учреждений	35,496	94,305	217,007	64,579	411,387
Субординированный заем	-	10,750	-	-	10,750
Средства клиентов	392,193	4,431	249	5,753	402,626
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	1
Прочие финансовые обязательства	2,815	-	31	-	2,846
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	450,894	109,573	217,287	70,560	848,314
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	336,668	(76,215)	(144,393)	(69,799)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

В Банке организована система управления риском потери ликвидности, позволяющая оценивать вероятность, причины и последствия изменений в деятельности Банка, а также принимать меры по минимизации потерь и поддержанию ликвидности в указанных условиях. Разработана и утверждена система полномочий и установлены лица, ответственные за реализацию соответствующих этапов управления риском.

Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков, оценку наличия высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Банк владеет портфелем диверсифицированных активов, которые могут быть 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.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Банк будет обязан погасить обязательство. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в балансе, так как таблица, приведенная ниже, включает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансовом отчете по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	1,512	80,807	11,117	4,463	-	97,899
Средства банков и иных финансовых учреждений	173,511	28,578	224,928	89,124	22,741	538,882
Субординированный заем	-	-	889	12,982	-	13,871
Средства клиентов	160,242	31,401	104,005	150,063	55,046	500,757
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	780	3,574	57,583	-	61,937
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	335,265	141,566	344,513	314,215	77,787	1,213,346
Средства банков и иных финансовых учреждений	13,948	-	-	-	-	13,948
Средства клиентов	93,599	53	1,833	972	-	96,457
Прочие финансовые обязательства	2,146	3,665	-	-	-	5,811
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	6,008	-	-	-	-	6,008
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	70,076	-	-	-	-	70,076
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	521,042	145,284	346,346	315,187	77,787	1,405,646

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	-	9,720	15,151	-	24,871
Средства банков и иных финансовых учреждений	70,213	15,775	267,810	68,338	-	422,136
Субординированный заем	-	-	-	14,394	-	14,394
Средства клиентов	94,997	21,885	58,532	186,001	33,887	395,302
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	-	1
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	165,211	37,660	336,062	283,884	33,887	856,704
Средства банков и иных финансовых учреждений	17,065	-	-	-	-	17,065
Средства клиентов	70,656	28	3,116	816	-	74,616
Прочие финансовые обязательства	1,701	67	282	796	-	2,846
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	15,788	-	-	-	-	15,788
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	73,074	-	-	-	-	73,074
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	343,495	37,755	339,460	285,496	33,887	1,040,093

Далее приведен анализ риска ликвидности на основе балансовой стоимости финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемых сроков погашения. Ожидаемые сроки погашения финансовых активов и обязательств оцениваются руководством на основе анализа исторической информации, наличия рынка и прочих факторов, влияющих на срок реализации/погашения активов и обязательств. Для следующих категорий финансовых активов и обязательств ожидаемые сроки существенно отличаются от контрактных.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – управление ликвидностью Банка включает в себя оценку сроков реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, исходя из анализа фактических сроков нахождения ценных бумаг в портфеле, наличия рынка и возможности продажи данных инвестиций. Для долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, выпущенных Министерством Финансов Республики Беларусь на сумму 143,974 млн.руб. и 61,357 млн.руб. по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно, ожидаемый срок погашения был оценен руководством менее 1 месяца. Контрактные сроки погашения данных инвестиций составляли от 10 июня 2009 года до 26 апреля 2010 года по состоянию на 31 декабря 2008 года и от 4 февраля 2008 года до 26 апреля 2010 года по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Средства клиентов – управление ликвидностью Банка включает в себя оценку неснижаемого остатка по текущим и расчетным счетам клиентов, то есть суммы привлеченных средств в размере, учитывающем стабильные отношения с клиентами, определение которой производится при помощи статистических методов, применяемых к исторической информации о колебании остатков на счетах клиентов за 90 дней, предшествующих отчетному. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов неснижаемый остаток был оценен в сумме 105,113 млн. руб. и 82,673 млн. руб., соответственно. На основании принципа непрерывной деятельности, эффективный срок погашения неснижаемого остатка считается неопределенным. Контрактный срок погашения данных средств – до востребования.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок по- га- шения не установ- лен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	56,059	-	-	-	-	-	-	56,059
Средства в банках	23,206	66	352	804	-	-	-	24,428
Кредиты, предоставленные клиентам	57,655	88,184	344,672	478,871	40,000	993	-	1,010,375
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	143,974	5,599	10,186	4,394	-	-	-	164,153
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	280,894	93,849	355,210	484,069	40,000	993	-	1,255,015
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	60,548	-	-	-	-	-	-	60,548
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,942	-	-	-	-	-	-	2,942
Производные финансовые инструменты	631	179	-	-	-	-	532	1,342
Средства в банках	77,622	-	-	-	-	-	-	77,622
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	206	206
Прочие финансовые активы	590	174	43	323	-	60	-	1,190
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	423,227	94,202	355,253	484,392	40,000	1,053	738	1,398,865
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	80,000	10,566	4,096	-	-	-	94,662
Средства банков и иных финансовых учреждений	172,971	24,663	206,713	76,493	21,599	-	-	502,439
Субординированный заем	-	-	-	11,000	-	-	-	11,000
Средства клиентов	72,673	26,480	86,932	104,865	42,392	-	85,435	418,777
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	49,660	-	-	-	49,661
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	245,645	131,143	304,211	246,114	63,991	-	85,435	1,076,539
Производные финансовые инструменты	1,267	-	-	-	-	-	496	1,763
Средства банков и иных финансовых учреждений	13,948	-	-	-	-	-	-	13,948
Средства клиентов	73,921	53	1,833	972	-	-	19,678	96,457
Прочие финансовые обязательства	2,146	3,665	-	-	-	-	-	5,811
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	336,927	134,861	306,044	247,086	63,991	-	105,609	1,194,518
Разница между активами и обязательствами	86,300	(40,659)	49,209	237,306	(23,991)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	35,249	(37,294)	50,999	237,955	(23,991)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	35,249	(2,045)	48,954	286,909	262,918			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	3%	0%	3%	21%	19%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установ- лен	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	63,332	-	-	-	-	-	-	63,332
Средства в банках	33,061	67	333	1,206	-	-	-	34,667
Кредиты, предоставленные клиентам	28,343	66,881	268,771	264,884	14,180	4,478	-	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	69,509	-	-	-	-	-	-	69,509
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	194,245	66,948	269,104	266,090	14,180	4,478	-	815,045
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	40,259	-	-	-	-	-	-	40,259
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,226	-	-	-	-	-	-	3,226
Производные финансовые инструменты	181	-	-	-	-	-	-	181
Средства в банках	33,616	-	105	1,205	-	-	-	34,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	664	664
Прочие финансовые активы	249	-	-	-	-	25	-	274
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	271,776	66,948	269,209	267,295	14,180	4,503	664	894,575
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	-	7,872	12,360	-	-	-	20,232
Средства банков и иных финансовых учреждений	71,924	14,020	255,084	53,294	-	-	-	394,322
Субординированный заем	-	-	-	-	10,750	-	-	10,750
Средства клиентов	28,402	20,476	51,703	140,609	19,468	-	67,352	328,010
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	-	-	-	1
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	100,327	34,496	314,659	206,263	30,218	-	67,352	753,315
Производные финансовые обязательства	472	-	-	-	-	-	-	472
Средства банков и иных финансовых учреждений	17,065	-	-	-	-	-	-	17,065
Средства клиентов	55,335	28	3,116	816	-	-	15,321	74,616
Прочие финансовые обязательства	1,701	67	282	796	-	-	-	2,846
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	174,900	34,591	318,057	207,875	30,218	-	82,673	848,314
Разница между активами и обязательствами	96,876	32,357	(48,848)	59,420	(16,038)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	93,918	32,452	(45,555)	59,827	(16,038)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	93,918	126,370	80,815	140,642	124,604			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	10%	14%	9%	16%	14%			

Рыночный риск

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

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

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк.

Банк подвержен риску изменения процентной ставки, поскольку привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

Процентный риск

Под риском изменения процентной ставки понимается колебание справедливой стоимости будущих денежных потоков финансовых инструментов в связи с изменением процентной ставки. Данный риск возникает в результате несоответствия между активной и пассивной частью банковского портфеля по срокам и типам ставок.

Управление процентным риском осуществляется коллегиальным органом – Комитетом по управлению активами и пассивами – и заключается в выделении бизнес-подразделениям Банка абсолютных лимитов, в рамках которых они могут осуществлять активные и пассивные операции, а также в управлении риском изменения процентной ставки посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Банк на постоянной основе отслеживает текущие результаты финансовой деятельности, оценивает уязвимость в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль и капитал Банка.

Степень влияния предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход оценивается на основании сведений об объемах неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с фиксированной и плавающей процентной ставкой, имеющих на отчетную дату. Расчеты осуществляются в рамках предположений о сохранении имеющейся структуры банковского портфеля и на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, а также в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с фиксированной процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Банка увеличения/уменьшения процентных ставок, действующих на отчетную дату, на 5 процентных пункта при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными. В 2008 году руководство Банка решило предоставить раскрытие чувствительности по процентному риску в разрезе отдельных статей финансовой отчетности для более подробного анализа.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка +5%	Процентная ставка -5%	Процентная ставка +0.5%	Процентная ставка -0.5%
Влияние на прибыль до налогообложения:				
Активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(2,803)	2,803		
Средства в банках	923	(923)		
Кредиты, предоставленные клиентам	47,008	(47,008)		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	729	(729)		
Обязательства				
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	(4,733)	4,733		
Средства банков и иных финансовых учреждений	(13,134)	13,134		
Средства клиентов	(15,969)	15,969		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(818)	818		
Влияние на прибыль до налогообложения, нетто	<u>11,203</u>	<u>(11,203)</u>	<u>834</u>	<u>(834)</u>
Влияние на капитал (за минусом прибыли за год)				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(7,922)	8,783	-	-
Влияние на капитал, нетто	<u>3,281</u>	<u>(2,420)</u>	<u>834</u>	<u>(834)</u>

Валютный риск

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

Для снижения валютного риска Банк применяет следующие инструменты: процедуры внутреннего контроля, лимиты по открытой валютной позиции. Эти лимиты соответствуют минимальным требованиям, установленным Национальным банком.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	BYR	USD 1USD= BYR 2,200	EUR 1EUR= BYR 3,077.14	RUB 1RUB=BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	44,698	8,227	4,218	3,366	39	60,548
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	24,227	31,832	2,942	-	59,001
Производные финансовые инструменты	810	532	-	-	-	1,342
Средства в банках	23,631	53,894	20,603	3,708	214	102,050
Кредиты, предоставленные клиентам	395,141	542,864	63,243	6,196	2,931	1,010,375
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	164,236	-	-	123	-	164,359
Прочие финансовые активы	838	211	-	141	-	1,190
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	629,354	629,955	119,896	16,476	3,184	1,398,865
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Производные финансовые инструменты	1,274	489	-	-	-	1,763
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	80,000	14,662	-	-	-	94,662
Средства банков и иных финансовых учреждений	99,062	347,617	69,695	13	-	516,387
Субординированный заем	-	11,000	-	-	-	11,000
Средства клиентов	231,050	150,093	115,593	18,417	81	515,234
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,339	33,300	22	-	-	49,661
Прочие финансовые обязательства	5,709	88	13	1	-	5,811
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	433,434	557,249	185,323	18,431	81	1,194,518
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	195,920	72,706	(65,427)	(1,955)	3,103	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	BYR	USD 1USD= BYR 2,200	EUR 1EUR= BYR 3,077.14	RUB 1RUB=BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	62,415	79,852	4,570	12,956	159,793
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(22,971)	(97,998)	(24,617)	-	(15,783)	(161,369)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(22,971)	(35,583)	55,235	4,570	(2,827)	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	172,949	37,123	(10,192)	2,615	276	

	BYR	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR= BYR 3,166.73	RUB 1RUB=BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	28,330	5,002	3,916	2,938	73	40,259
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,643	62,444	-	2,471	-	66,558
Производные финансовые инструменты	181	-	-	-	-	181
Средства в банках	19,626	24,012	3,518	21,820	617	69,593
Кредиты, предоставленные клиентам	122,508	427,579	66,787	26,367	4,296	647,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	68,530	888	-	755	-	70,173
Прочие финансовые активы	274	-	-	-	-	274
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	241,092	519,925	74,221	54,351	4,986	894,575
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Производные финансовые инструменты	385	87	-	-	-	472
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	20,232	-	-	-	20,232
Средства банков и иных финансовых учреждений	40,218	305,926	36,025	29,218	-	411,387
Субординированный заем	-	10,750	-	-	-	10,750
Средства клиентов	180,212	163,663	47,672	10,970	109	402,626
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	-	1
Прочие финансовые обязательства	2,510	286	46	3	1	2,846
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	223,326	500,944	83,743	40,191	110	848,314
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	17,766	18,981	(9,522)	14,160	4,876	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	BYR	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR=BYR 3,166.73	RUB 1RUB=BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	6,067	12,537	32,209	4,295	3,476	58,584
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(7,567)	(11,619)	(6,077)	(22,870)	(10,638)	(58,771)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(1,500)	918	26,132	(18,575)	(7,162)	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	16,266	19,899	16,610	(4,415)	(2,286)	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США на 1%, евро и российского рубля на 10% к белорусскому рублю. 1% для доллара США и 10% для остальных валют - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. По состоянию на 31 декабря 2008 года в связи с нестабильностью на финансовых рынках, как описано в Примечании 33, руководство Банка анализировало чувствительность к 30% росту и 10% снижению курсов иностранных валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на ожидаемую величину по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/USD +30%	BYR/USD -10%	BYR/USD +1%	BYR/USD -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	11,137	(3,712)	199	(199)
Влияние на капитал	11,137	(3,712)	199	(199)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/EUR +30%	BYR/EUR -10%	BYR/EUR +10%	BYR/EUR -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(3,058)	1,019	1,661	(1,661)
Влияние на капитал	(3,058)	1,019	1,661	(1,661)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/RUB +30%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыль до налогообложения	785	(262)	(442)	442
Влияние на капитал	785	(262)	(442)	442

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банк может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на финансовые инструменты, находящиеся в торговом портфеле Банка.

Для управления ценовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Банка до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на ценные бумаги на 3% на основе балансовой позиции по вложениям в ценные бумаги на отчетную дату:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 3%	снижение цен на ценные бумаги на 3%	повышение цен на ценные бумаги на 3%	снижение цен на ценные бумаги на 3%
Влияние на прибыль до налогообложения	1,770	(1,770)	1,997	(1,997)
Влияние на капитал	6,701	(6,701)	4,102	(4,102)

33. НЕСТАБИЛЬНОСТЬ МИРОВЫХ И ВНУТРЕННИХ РЫНКОВ

Деловая среда – Основная деятельность Банка сосредоточена в Республике Беларусь. В последнее время правительство Республики Беларусь предприняло некоторые меры, направленные на либерализацию хозяйственного законодательства, однако экономика Республики Беларусь по-прежнему характеризуется относительно высоким уровнем налогообложения и значительной степенью государственного регулирования. Законодательство Республики Беларусь, определяющее условия хозяйствования, находится на стадии развития и претерпевает частые изменения. Возвратность активов Банка и его способность погашать свои обязательства в срок, а также будущая деятельность Банка в значительной степени зависят от будущего направления экономической политики Правительства Республики Беларусь.

Нестабильность на международных финансовых рынках и на финансовом рынке Республики Беларусь – На протяжении последних месяцев экономики ряда стран ощутили нестабильность на рынках капитала и кредитных рынках. Ряд крупных мировых финансовых учреждений обанкротился, был выкуплен другими финансовыми учреждениями и/или получил правительственную финансовую поддержку. Вследствие сложившейся ситуации на рынках капитала и кредитных рынках в Республике Беларусь и за рубежом, а также ее негативного влияния на корпоративный сектор экономики, несмотря на возможное принятие стабилизационных мер правительством и Национальным банком Республики Беларусь, на дату утверждения данной финансовой отчетности имеют место факторы экономической неопределенности, влияющие на доступность и стоимость кредитных средств для Банка и для его контрагентов. Экономическая нестабильность может продлиться в обозримом будущем, и, как следствие, существует вероятность того, что активы Банка не смогут быть реализованы по их балансовой стоимости в ходе обычной деятельности Банка, что повлияет на результаты его деятельности.

Девальвация национальной валюты – Начиная с 2 января 2009 года Национальный банк установил привязку курса белорусского рубля к корзине валют, включающей в равных долях доллар США, евро и российский рубль, и объявил о девальвации белорусского рубля по отношению к этим валютам приблизительно на 20 процентов по сравнению с обменными курсами на 31 декабря 2008 года.

В результате девальвации белорусского рубля чистая прибыль от курсовых разниц в отношении чистой валютной позиции Банка на 31 декабря 2008 года составила 1,227 млн. руб. Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов составила 3,210 млн. руб.

Процентные ставки – Начиная с 8 января 2009 года ставка рефинансирования Национального банка была увеличена с 12 до 14 процентов. Рост процентных ставок по финансовым инструментам как в национальной, так и в иностранных валютах в начале 2009 года привел к снижению справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с фиксированными ставками процента. Поскольку большинство финансовых инструментов, отраженных на балансе Банка, не торгуются на активном рынке, эффект снижения их справедливой стоимости не может быть надежно оценен.

Государственный долг – 26 января 2009 года рейтинговое агентство Standard&Poor's подтвердило суверенный рейтинг Республики Беларусь на уровне «B+» по долгосрочным обязательствам в иностранной валюте, «BB» по долгосрочным обязательствам в национальной валюте и «B» по краткосрочным обязательствам. Прогноз по рейтингам – негативный. В начале 2009 года правительство Республики Беларусь привлекло займы от Международного Валютного Фонда и правительства Российской Федерации для поддержания курса национальной валюты и экономики страны.

Руководство Банка сделало наилучшую оценку возвратности и классификации отраженных активов и полноты отражения обязательств. Однако факторы неопределенности, описанные выше, по-прежнему существуют и могут оказывать влияние на Банк.