

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»**

**Консолидированная
финансовая отчетность**
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-48

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных и осмотрительных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа 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 Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Беларусь;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 4 апреля 2008 года руководством Группы.

От имени Правления Банка:



Председатель Правления
Л. К. Калезнюк



И.о. главного бухгалтера
Т. П. Лаврова

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Белорусский Народный Банк»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белорусский Народный Банк» («Банк») и его дочерней компании («Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной 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 ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля над 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 консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Пояснительные параграфы

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на Примечание 27, в котором описаны факторы неопределенности, присутствующие в настоящее время в экономической среде Республики Беларусь.

Также не делая оговорок, мы обращаем внимание на Примечание 14, в котором указано, что начиная с 31 декабря 2007 года Группа изменила учетную политику в отношении зданий, перейдя от модели учета по первоначальной стоимости к модели переоценки и применив данное изменение перспективно.

Deloitte & Touche

4 апреля 2008 года

Минск

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы	4,22	8,885	6,265
Процентные расходы	4,22	(1,496)	(916)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		7,389	5,349
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(336)	(1,107)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		7,053	4,242
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	2,325	1,068
Комиссионные доходы	7,22	1,740	1,449
Комиссионные расходы	7	(235)	(311)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		(3)	40
Прочие доходы	22	105	83
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		3,932	2,329
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		10,985	6,571
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8,22	(5,565)	(3,859)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		5,420	2,712
Формирование прочих резервов	5	(354)	(45)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		5,066	2,667
Расходы по налогам на прибыль	9	(1,166)	(1,032)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		3,900	1,635
Относящаяся к:			
Аktionерам Банка		3,900	1,637
Миноритарным акционером		-	(2)
		3,900	1,635

От имени Правления Банка:


 Председатель Правления
 Л.К. Калезнюк


 И.о. главного бухгалтера
 Т. П. Лаврова

Примечания на страницах 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	10	5,313	3,223
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	11,22	25,846	23,718
Кредиты, предоставленные клиентам	12,22	44,325	28,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,22	447	5,346
Основные средства и нематериальные активы	14	28,070	6,644
Предоплата по текущим налогам на прибыль		98	-
Прочие активы	15	1,118	756
ИТОГО АКТИВЫ		105,217	68,414
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	16,22	18,300	1,884
Средства клиентов	17,22	32,152	35,441
Обязательства по текущим налогам на прибыль		-	62
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	9	1,218	-
Прочие обязательства	18	710	338
Итого обязательства		52,380	37,725
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	43,726	42,714
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	51
Фонд переоценки основных средств		18,299	-
Непокрытый убыток		(9,188)	(12,076)
Итого капитал, относящийся к акционерам Банка		52,837	30,689
Доля миноритарных акционеров		-	-
Итого капитал		52,837	30,689
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		105,217	68,414

От имени Правления Банка:


 Председатель Правления
 Л.К. Калезнюк


 И.о. главного бухгалтера
 Т. П. Лаврова

Примечания на страницах 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Непокрытый убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2005 года		42,714	35	-	(13,713)	29,036	-	29,036
Создание дочерней компании		-	-	-	-	-	2	2
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	51	-	-	51	-	51
Прибыль, отраженная в отчете о прибылях и убытках при продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(35)	-	-	(35)	-	(35)
Чистая прибыль/(убыток)		-	-	-	1,637	1,637	(2)	1,635
31 декабря 2006 года		42,714	51	-	(12,076)	30,689	-	30,689
Капитализация резервов, сформированных по национальному законодательству	19	1,012	-	-	(1,012)	-	-	-
Прибыль, отраженная в отчете о прибылях и убытках при продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(51)	-	-	(51)	-	(51)
Переоценка основных средств	14	-	-	19,517	-	19,517	-	19,517
Отложенный налог по переоценке основных средств		-	-	(1,218)	-	(1,218)	-	(1,218)
Чистая прибыль		-	-	-	3,900	3,900	-	3,900
31 декабря 2007 года		<u>43,726</u>	<u>-</u>	<u>18,299</u>	<u>(9,188)</u>	<u>52,837</u>	<u>-</u>	<u>52,837</u>

От имени Правления Банка:


 Председатель Правления
 Л.К. Калезнюк


 И.о. главного бухгалтера
 Г. П. Лаврова

Примечания на страницах 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		5,066	2,667
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		336	1,107
Формирование прочих резервов		354	45
Амортизация основных средств и нематериальных активов		345	287
Убыток от переоценки недвижимости		158	-
Прибыль от выбытия основных средств		(13)	(1)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		438	(15)
Чистое изменение справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов		(160)	-
Курсовые разницы, нетто		(313)	(1,219)
		<u>6,211</u>	<u>2,871</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		115	516
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях		(3,123)	(4,352)
Кредиты, предоставленные клиентам		(17,341)	(20,634)
Прочие активы		(169)	(635)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		16,616	(8,907)
Средства клиентов		(2,358)	10,446
Прочие обязательства		161	294
		<u>112</u>	<u>(20,401)</u>
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налоги на прибыль уплаченные		(1,326)	(981)
		<u>(1,214)</u>	<u>(21,382)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,499)	(627)
Выручка от продажи объектов основных средств и нематериальных активов		14	6
Чистая выручка от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		4,511	20,250
		<u>2,026</u>	<u>19,629</u>
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности			

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в миллионах белорусских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		812	(1,753)
ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		<u>626</u>	<u>(13)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	<u>2,655</u>	<u>4,421</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	<u>4,093</u>	<u>2,655</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 1,478 млн. руб. и 9,305 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 920 млн. руб. и 6,254 млн. руб., соответственно.

От имени Правления Банка:



Председатель Правления
Л.К. Калезнюк



И.о. главного бухгалтера
Т. П. Лаврова

Примечания на страницах 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белорусский Народный Банк» (далее – «Банк») было основано 16 апреля 1992 года и зарегистрировано на территории Республики Беларусь.

Зарегистрированный адрес офиса Банка: пр. Независимости 87а, г. Минск, Республика Беларусь.

Банк предоставляет своим клиентам, являющимся в основном белорусскими предприятиями, широкий спектр банковских услуг. Основные виды деятельности включают кредитование предприятий торговли и других отраслей экономики, денежные переводы и операции обмена иностранных валют по поручению клиентов и в целях торговли, привлечение вкладов и операции с долговыми ценными бумагами. Банк имеет лицензию № 10 от 27 октября 2006 года и прочие специальные лицензии, которые позволяют осуществлять основные банковские операции, в том числе предоставлять кредиты, открывать расчетные счета и привлекать срочные вклады и депозиты физических и юридических лиц, а также осуществлять операции с иностранной валютой и ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка был один региональный филиал в Республике Беларусь.

Банк владеет 76% уставного капитала в Обществе с ограниченной ответственностью «БНБ Лизинг» (далее – «Дочерняя компания»), консолидированном для целей составления данной финансовой отчетности (здесь и далее в отношении Банка и его дочерней компании будет использоваться термин «Группа»).

ООО «БНБ Лизинг» было основано 30 марта 2006 года в форме общества с ограниченной ответственностью. Основным видом деятельности дочерней компании является финансовый лизинг на территории Республики Беларусь. Свою деятельность компания осуществляет на основании Государственного свидетельства о регистрации коммерческой организации № 602 от 30 марта 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов структура уставного капитала Банка была представлена следующим образом:

Акционер	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
ИЧУТП «Валимед», Республика Беларусь	45.3%	49.9%
ИП «Проскейл М», Республика Беларусь	41.5%	46.2%
ОАО «СКА-Банк», Российская Федерация	13.2%	3.9%
Итого	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов конечной контролирующей стороной Банка является Медведь Леонид Михайлович, гражданин Республики Беларусь.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Банка 4 апреля 2008 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей (далее – «млн. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 16 «Основные средства» («МСБУ 16»), а также учета некоторых неденежных активов, приобретенных до 31 декабря 2005 года в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ 29»).

В соответствии с МСБУ 29 экономика Республики Беларусь считалась подверженной гиперинфляции в 2005 году и в предшествующие годы. С 1 января 2006 года экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала Банка, 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 Группой в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Беларусь, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки консолидированной финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и пассивов, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для целей отражения экономической сущности операций.

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в консолидированной 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. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются уместными в существующих обстоятельствах, и результаты которых формируют суждения о стоимости активов и обязательств, данные о которых недоступны из других источников. Данные оценки основаны на всей имеющейся у руководства информации о текущих событиях и действиях, однако фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты, предоставленные клиентам	44,325	28,727
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	447	-
Основные средства и нематериальные активы	28,070	-
Производные финансовые инструменты (актив)	153	2
Производные финансовые инструменты (обязательство)	-	9

Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Группа производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Группы считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства.

Группа считает, что бухгалтерские 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 деятельности Группы за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Группой оценок величины потерь от их фактических значений Группой будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения. Оценка убытков от обесценения в значительной степени базируется на субъективных суждениях руководства. Учетная политика в отношении резервов под обесценение финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3.

Отдельные основные средства (здания) отражены по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2007 года. Переоценка осуществляется Группой на регулярной основе.

Производные финансовые инструменты, которые представляют собой валютные форвардные контракты, не имеют активного рынка и оцениваются с использованием модели паритетов процентных ставок. Справедливая стоимость по предположению определяется с помощью рыночных межбанковских ставок применяемых для каждой валюты и обменного курса в Республике Беларусь. Расчет основывается на предположении, что эти факторы являются обоснованным базисом для определения справедливой форвардной ставки. Данные оценки дополняются субъективным суждением руководства Группы. Группа рассматривает подход к определению текущей стоимости (оценке) финансовых инструментов, который не базируется на рыночных котировках, как являющимся основной причиной значительной степени неопределенности, так как: (а) ожидается, что оценка от периода к периоду может значительно меняться, так как от руководства требуется использование допущений о процентных ставках, волатильности, обменных курсах, кредитных рейтингах контрагентов, оценочных корректировках и специфических особенностях транзакций и (б) признание изменений в оценке может иметь значительное влияние как на активы и обязательства отраженные в балансе, так и на доходы / расходы.

Функциональная валюта

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и Дочерней компании, контролируемой Банком, составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность Дочерней компании вносились корректировки с целью приведения используемых ею принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемой Банком.

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

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных 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, ссуды и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с первоначальным сроком погашения до 90 дней, за исключением гарантийных депозитов и прочих 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, не включается в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках и прочих финансовых учреждениях

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

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, включают в себя форвардные контракты и свопы с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Группой, 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 по валютным производным финансовым инструментам относятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот год, в котором они возникли, в составе чистой прибыли по операциям с иностранной валютой.

Кредиты, предоставленные клиентам

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

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

Списание кредитов

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение по кредитам. Списание кредитов происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм. В соответствии с политикой Группы кредиты могут быть списаны по решению Совета директоров и Финансово-кредитного комитета.

Резерв под обесценение

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв 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, дисконтированных 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 резерва. Для финансовых инструментов, отражаемых по себестоимости, резерв под обесценение представляет 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 резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резерв рассчитывается на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются индивидуально существенными, и на основе индивидуальной или групповой оценки для финансовых активов, которые не являются индивидуально существенными.

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

Группа отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резервы под обесценение достаточны для покрытия произошедших убытков по активам, подверженным рискам, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, существенные по сравнению с резервами под обесценение.

Финансовая аренда

Аренда, по условиям которой передаются все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Право собственности при этом может передаваться или не передаваться. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется в качестве финансовой в следующих случаях:

- 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, даже если право собственности не передается;
- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

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

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Платежи уплаченные/полученные по договорам операционной аренды равномерно относятся на расходы/доходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов/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 не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и использование иных методов. 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, Группа использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в консолидированном 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 напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, включая здания до 31 декабря 2007 года (см. ниже), отражены в учете по первоначальной стоимости (приобретенные после 1 января 2006 года) либо по первоначальной стоимости с учетом эффекта инфляции (приобретенные до 1 января 2006 года) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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 установленных ежегодных норм в пределах следующих диапазонов:

Здания	1 – 16%
Мебель и оборудование	2 – 35%
Транспортные средства	20 – 35%
Нематериальные активы	10 – 50%

Начисление амортизация в отношении объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, не производится. Начисление амортизации начинается с момента, когда объект готов к предполагаемому использованию.

Начиная с 31 декабря 2007 года здания отражаются в учете по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки, определяемую на основе рыночных индикаторов путем оценки, проводимой профессиональными оценщиками, за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценки будут проводиться с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от той, которая определяется при использовании справедливой стоимости на отчетную дату. Первоначальное применение данного изменения в учетной политике было проведено как переоценка согласно МСБУ 16 перспективно, начиная с 31 декабря 2007 года. Соответственно, расходы по амортизации в 2007 и 2006 годах были рассчитаны исходя из первоначальной стоимости (для зданий, приобретенных после 1 января 2006 года) либо первоначальной стоимости с учетом эффекта инфляции (приобретенные до 1 января 2006 года), а не переоцененной стоимости.

Начиная с 31 декабря 2007 года любое увеличение стоимости зданий, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости зданий, возникшее в результате переоценки, признается в отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива, при наличии таковой. Уменьшение балансовой стоимости зданий дебетуется непосредственно в фонд переоценки основных средств при наличии какого-либо кредитового сальдо в приросте от переоценки в отношении того же самого актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли

Амортизация капитальных вложений в арендованные основные средства начисляется в течение меньшего из срока аренды и срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью, Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения 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 ликвидационной стоимости (если таковая предполагается) систематически в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Налоги на прибыль представляют собой сумму текущих и отложенных налогов.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой и бухгалтерской прибыли.

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой снижается вероятность наличия налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о 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.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированной финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

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

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами с фиксированными сроками погашения отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

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

Предоставленные финансовые гарантии

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

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2006 года, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом эффекта инфляции. Взносы в уставный капитал, внесенные после 1 января 2006 года, отражаются по первоначальной стоимости. Взносы в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов.

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 МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства

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

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или 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.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссии и доходы/расходы по услугам

Комиссии за открытие ссудных счетов, 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 предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранных валют

Финансовая отчетность Группы представлена в белорусских рублях – основной денежной единице экономической среды, в которой Группа осуществляет деятельность (ее функциональной валюте). 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 Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Белорусский рубль/доллар США	2,150.00	2,140.00
Белорусский рубль/евро	3,166.73	2,817.31
Белорусский рубль/российский рубль	87.61	81.13

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа 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, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за отчетные периоды, начавшиеся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» («МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

В августе 2005 года КМСФО принял поправку «Раскрытие информации о капитале» к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности». Поправка требует раскрытия информации о капитале компании, а также процессах по управлению капиталом. Указанная поправка также вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года.

Группа предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Изменение классификации в предыдущем периоде

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности текущего года, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление финансовой отчетности Группы:

Сумма	Статья баланса согласно предыдущему отчету	Статья баланса согласно текущему отчету
838	Инвестиционная недвижимость	Основные средства и нематериальные активы

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	7,493	2,855
Проценты по средствам в банках	1,034	1,260
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	358	2,150
Итого процентные доходы	8,885	6,265
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	894	653
Проценты по средствам банков	602	263
Итого процентные расходы	1,496	916
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	7,389	5,349

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Кредиты, предостав- ленные клиентам
31 декабря 2005 года	3,056
Формирование резервов	1,107
Списание активов	(2,142)
31 декабря 2006 года	2,021
Формирование резервов	336
31 декабря 2007 года	2,357

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие условные обязательства
31 декабря 2005 года	24
Формирование резервов	<u>45</u>
31 декабря 2006 года	69
Формирование резервов	<u>354</u>
31 декабря 2007 года	<u><u>423</u></u>

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

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Торговые операции, нетто	2,012	(151)
Курсовые разницы, нетто	<u>313</u>	<u>1,219</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u><u>2,325</u></u>	<u><u>1,068</u></u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Комиссионные доходы:		
Расчетные и кассовые операции с клиентами	1,495	1,045
Операции с иностранной валютой	165	114
Внебалансовые операции	34	180
Межбанковские сделки	12	47
Прочие	<u>34</u>	<u>63</u>
Итого комиссионные доходы	<u><u>1,740</u></u>	<u><u>1,449</u></u>
Комиссионные расходы:		
Услуги банков-корреспондентов	191	279
Операции с иностранной валютой	33	19
Операции с ценными бумагами	6	8
Прочие	<u>5</u>	<u>5</u>
Итого комиссионные расходы	<u><u>235</u></u>	<u><u>311</u></u>

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам	2,390	1,566
Отчисления в фонд социальной защиты	823	521
Налоги, кроме налогов на прибыль	502	437
Амортизация основных средств и нематериальных активов	345	287
Профессиональные услуги	252	82
Расходы по услугам автоматизированной системы межбанковских расчетов, международных платежных систем	228	149
Расходы по аренде и обслуживанию оборудования	170	134
Убыток от переоценки недвижимости	158	-
Расходы на связь	140	100
Расходы по использованию банковского программного обеспечения	105	68
Канцтовары и прочие офисные расходы	101	21
Транспортные расходы и расходы на топливо	80	48
Расходы по охране	52	33
Прочие	219	413
Итого операционные расходы	5,565	3,859

9. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Группа 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 2007 и 2006 годов, ставка налога для белорусских банков и лизинговых компаний составляла 24% для республиканского налога и 3% для местного, соответственно. Ставки применялись последовательно. Совокупная ставка в 2007 и 2006 годах составляла 26.28%.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2007 и 2006 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Компоненты отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Кредиты, предоставленные клиентам	2,140	1,860
Резерв по гарантиям и прочим условным обязательствам	150	69
Основные средства и нематериальные активы	-	739
Прочие временные разницы, уменьшающие налогообложение	270	267
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	2,560	2,935
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Основные средства и нематериальные активы	(4,476)	-
Признание доходов по методу начисления	(92)	(495)
Прочие налогооблагаемые временные разницы	(159)	(1)
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	(4,727)	(496)
Чистые (налогооблагаемые)/временные разницы, уменьшающие налогообложение	(2,167)	2,439
Отложенные налоговые обязательства по совокупной установленной налоговой ставке 26.28%	(1,218)	-
Отложенные налоговые активы по совокупной установленной налоговой ставке 26.28%	649	641
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	(649)	(641)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,218)	-

Чистые отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов не были признаны в связи с неопределенностью реализации соответствующих временных разниц в обозримом будущем.

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налогообложения	5,066	2,667
Совокупная установленная налоговая ставка	26.28%	26.28%
Налоги по установленной налоговой ставке	1,331	701
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	8	641
Налоговый эффект расходов, не вычитаемых из налогооблагаемой базы	164	204
Налоговый эффект налоговых льгот	(583)	(262)
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	246	(252)
Расходы по налогам на прибыль	1,166	1,032
Расходы по текущим налогам на прибыль	1,166	1,045
Восстановление обязательства по отложенным налогам на прибыль	-	(13)
Расходы по налогам на прибыль	1,166	1,032

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Денежные средства и счета в Национальном банке представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Наличные средства в кассе	2,492	954
Средства на текущих счетах в Национальном банке	1,336	25
Остатки на счете обязательных резервов в Национальном банке	<u>1,485</u>	<u>2,244</u>
Итого денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	<u>5,313</u>	<u>3,223</u>

Остатки денежных средств на счете обязательных резервов, размещенных в Национальном банке на 31 декабря 2007 и 2006 годов, включают суммы 1,485 млн. руб. и 1,623 млн. руб., соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы, перечисленные в Национальный банк. Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы на постоянной основе.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	5,313	3,223
Средства в банках стран ОЭСР	<u>265</u>	<u>1,055</u>
	5,578	4,278
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(1,485)</u>	<u>(1,623)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>4,093</u>	<u>2,655</u>

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и прочих финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты в других банках	22,069	21,471
Корреспондентские счета в других банках	1,708	2,218
Средства в прочих финансовых учреждениях	<u>2,069</u>	<u>29</u>
Итого средства в банках и прочих финансовых	<u>25,846</u>	<u>23,718</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Банка имелись средства в двух банках на общую сумму 14,450 млн. руб. и в пяти банках на общую сумму 16,290 млн. руб., соответственно, которые по отдельности превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств в банках и прочих финансовых учреждениях входила фиксированная сумма 43 млн. руб., размещенная в белорусском банке как гарантийный вклад по операциям с пластиковыми карточками.

12. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты выданные	41,577	29,472
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5,105	1,276
	<u>46,682</u>	<u>30,748</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(2,357)</u>	<u>(2,021)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>44,325</u>	<u>28,727</u>

Информация о движении резерва под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования и товаров в обороте	27,141	16,918
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	7,695	2,443
Кредиты, обеспеченные гарантиями физических лиц	5,251	2,777
Кредиты, обеспеченные гарантиями юридических лиц	3,949	407
Кредиты, обеспеченные правами на дебиторскую задолженность	2,646	8,203
	<u>46,682</u>	<u>30,748</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,357)</u>	<u>(2,021)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>44,325</u>	<u>28,727</u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам:		
Торговля	26,391	13,011
Физические лица	7,334	5,583
Транспорт	4,443	1,563
Строительство	4,380	6,853
Пищевая промышленность	1,754	1,950
Производственная деятельность	942	1,630
Прочие	1,438	158
	<u>46,682</u>	<u>30,748</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,357)</u>	<u>(2,021)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>44,325</u>	<u>28,727</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе кредитов, предоставленных Группой, были кредиты двум заемщикам на общую сумму 12,650 млн. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

Все кредиты были предоставлены белорусским компаниям, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Кредиты физическим лицам по видам кредитования представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Потребительские кредиты	5,189	2,598
Кредиты на приобретение транспортных средств	1,921	2,778
Кредиты на приобретение недвижимости	224	207
	<u>7,334</u>	<u>5,583</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(354)</u>	<u>(313)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u><u>6,980</u></u>	<u><u>5,270</u></u>

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Менее одного года	2,909	547
От одного до пяти лет	<u>4,177</u>	<u>1,488</u>
Минимальные платежи по аренде	7,086	2,035
За вычетом доходов будущих периодов	<u>(1,981)</u>	<u>(759)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>5,105</u></u>	<u><u>1,276</u></u>
Текущая часть	1,918	182
Долгосрочная часть	<u>3,187</u>	<u>1,094</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>5,105</u></u>	<u><u>1,276</u></u>

13. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Государственные краткосрочные облигации («ГКО»)	-	-	10%-11%	5,346
Акции	-	<u>447</u>	-	<u>-</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>447</u></u>		<u><u>5,346</u></u>

ГКО – номинированные в рублях государственные краткосрочные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости.

Акции представляют собой долю в уставном капитале ОАО «СКА-Банк» - российского банка, находящегося под общим контролем с Группой и являющегося акционером Банка.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движения основных средств и нематериальных активов представлены следующим образом:

	Здания	Мебель и оборудо- вание	Транс- портные средства	Немате- риальные активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По первоначальной (пересчитанной) стоимости/ переоцененной стоимости						
31 декабря 2005 года	5,923	841	90	163	87	7,104
Приобретения	256	73	64	44	106	543
Перемещения	50	-	-	-	(50)	-
Выбытия	-	(1)	(8)	-	-	(9)
31 декабря 2006 года	6,229	913	146	207	143	7,638
Приобретения	1,801	261	31	111	209	2,413
Переоценка	18,702	-	-	-	-	18,702
Выбытия	-	(3)	(19)	(2)	-	(24)
31 декабря 2007 года	26,732	1,171	158	316	352	28,729
Накопленная амортизация						
31 декабря 2005 года	402	258	24	27	-	711
Начислено за год	120	107	19	41	-	287
Выбытия	-	(1)	(3)	-	-	(4)
31 декабря 2006 года	522	364	40	68	-	994
Начислено за год	135	121	32	57	-	345
Списание при переоценке	(657)	-	-	-	-	(657)
Выбытия	-	(2)	(19)	(2)	-	(23)
31 декабря 2007 года	-	483	53	123	-	659
Остаточная стоимость						
31 декабря 2007 года	26,732	688	105	193	352	28,070
31 декабря 2006 года	5,707	549	106	139	143	6,644

Как указано в принципах учетной политики, относящихся к основным средствам и нематериальным активам (Примечание 3), Группа изменила учетную политику в отношении зданий, перейдя от модели учета по первоначальной стоимости к модели переоценки и применив данное изменение перспективно, начиная с 31 декабря 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года здания отражены в учете по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки, определенную на основе рыночных индикаторов путем оценки, проведенной профессиональными оценщиками, за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальное применение данного изменения в учетной политике было проведено как переоценка согласно МСБУ 16 перспективно, начиная с 31 декабря 2007 года. Соответственно, расходы по амортизации в 2007 и 2006 годах были рассчитаны исходя из первоначальной стоимости (для зданий, приобретенных после 1 января 2006 года) либо первоначальной стоимости с учетом эффекта инфляции (приобретенные до 1 января 2006 года), а не переоцененной стоимости.

Для определения справедливой стоимости зданий независимыми оценщиками были применены следующие методы:

- метод сравнения продаж, основанный на анализе цены продажи схожих объектов недвижимости на рынке;
- доходный метод, предполагающий прямую зависимость между доходом, генерируемым недвижимостью, и ее рыночной стоимостью; и
- затратный подход, согласно которому стоимость недвижимости равна восстановительной стоимости, скорректированной на величину амортизации.

Для получения итоговой величины справедливой стоимости результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало таким характеристикам как достоверность и достаточность информации, учет специфики оцениваемых зданий.

В случае если здания учитывались бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и эффекта обесценения, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 7,373 млн. руб.

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Предоплата по налогам, кроме налогов на прибыль	566	240
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	153	2
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	98	50
Материалы	86	10
Транзитные и расчетные счета	9	-
Предоплата за основные средства, предназначенные для передачи в финансовую аренду	-	348
Предоплаты и прочие дебиторы	<u>206</u>	<u>106</u>
Итого прочие активы	<u><u>1,118</u></u>	<u><u>756</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

Сделки своп с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство
бел. руб./долл. США	бел. руб. 21,978,490,040	<u>153</u>	<u>-</u>
Итого производные финансовые инструменты		<u><u>153</u></u>	<u><u>-</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

Сделки своп с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство
евро/долл. США	евро 1,300,000	2	-
бел. руб./долл. США	бел. руб. 11,361,340,900	<u>-</u>	<u>9</u>
Итого производные финансовые инструменты		<u><u>2</u></u>	<u><u>9</u></u>

16. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корреспондентские счета	8,699	1,349
Кредиты и депозиты	9,601	535
Итого средства банков	18,300	1,884

17. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	22,029	33,616
Срочные депозиты	10,123	1,825
Итого средства клиентов	32,152	35,441

Анализ по секторам:	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Торговля	14,775	19,223
Производственная деятельность	5,824	243
Транспорт и связь	3,028	2,081
Физические лица	2,893	1,048
Сфера развлечений	1,792	9,215
Строительство	1,788	1,903
Индивидуальные предприниматели	1,029	905
Культура и искусство	406	344
Финансовый сектор	260	301
Прочие	357	178
Итого средства клиентов	32,152	35,441

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов счета клиентов в суммах 11,672 млн. руб. (36%) и 21,800 млн. руб. (61%) принадлежали 4 и 2 клиентам, соответственно, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов счета клиентов в суммах 45 млн. руб. и 5 млн. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям, предоставленным Банком.

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	423	69
Задолженность перед сотрудниками по выплате заработной платы	63	36
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	50	46
Транзитные и расчетные счета	49	124
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	9
Прочие кредиторы	125	54
Итого прочие обязательства	710	338

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 5.

Номинальные суммы и справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлены в Примечании 15.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,011,789,396 простых акций номинальной стоимостью 25 и 24 руб. соответственно (по исторической стоимости). Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк увеличил номинальную стоимость акций путем капитализации нераспределенной прибыли и резервов, имевшихся в финансовой отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Это было представлено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как капитализация резервов, сформированных в соответствии с законодательством, на сумму 1,012 млн. руб.

В течение 2007 и 2006 годов Банк не объявлял дивиденды.

20. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов созданный резерв на потери по гарантиям составил 150 млн. руб. и 69 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам, составляли:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	8,101	2,163
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	5,592	6,219
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>13,693</u>	<u>8,382</u>

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Пенсионные выплаты – работники получают пенсию в соответствии с законодательством Республики Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы 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.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

21 марта 2008 года конечные акционеры Банка подписали меморандум о взаимопонимании с ОАО «Банк Грузии», согласно которому ОАО «Банк Грузии» намеревается стать держателем контрольного пакета акций Банка путем опосредованного приобретения 70% акций Банка и опциона на покупку оставшейся части акций в размере не менее 29.96%.

22. 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 Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетом акций Группы, позволяющим оказывать существенное влияние на него; а также совместно контролируют Группу;
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из 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 Группы или любой компании, которая является связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об остатках по операциям Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	44	25,846	4,936	23,718
- компании под общим контролем с Группой	44		4,936	
Кредиты, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение	4	46,682	8	30,748
- ключевой управленческий персонал	4		8	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	447	447	-	5,346
- компании под общим контролем с Группой	447		-	
Средства банков	1,351	18,300	1,347	1,884
- компании под общим контролем с Группой	1,351		1,347	
Средства клиентов	3	32,152	233	35,441
- акционеры	2		222	
- компании под общим контролем с Группой	1		11	

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года		Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности
Процентные доходы	59	8,885	391	6,265
- компании под общим контролем с Группой	58		391	
- ключевой управленческий персонал	1		-	
Процентные расходы	106	1,496	5	916
- компании под общим контролем с Группой	106		5	
Комиссионные доходы	9	1,740	40	1,449
- компании под общим контролем с Группой	9		40	
Прочие доходы	24	105	39	83
- акционеры	14		11	
- компании под общим контролем с Группой	10		28	
Операционные расходы	522	5,565	260	3,859
- акционеры	-		11	
- ключевой управленческий персонал	522		249	

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала, представленное в статье операционных расходов в таблице выше, представляло собой краткосрочные вознаграждения.

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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 Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	5,313	5,313	3,223	3,223
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	25,846	25,846	23,718	23,718
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	5,346	5,346
Средства банков	18,300	18,300	1,884	1,884

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также депозитов клиентов с фиксированной процентной ставкой не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

24. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы составляла 52,837 млн. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 34,538 млн. руб. с коэффициентами 58.8% и 38.5%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Группы составляла 30,689 млн. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 30,638 млн. руб. с коэффициентами 70.6% и 70.5%, соответственно.

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа 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 Группы.

Структура капитала Группы включает в себя уставный капитал, резервы и накопленную прибыль, которые раскрыты в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Руководство Группы 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 Группы анализирует средневзвешенную стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом активов, и регулирует структуру капитала Группы путем выплаты дивидендов, выпуска новых акций, выпуска долговых обязательств или путем погашения существующих обязательств.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Группа использует системный подход к управлению рисками путем установления единых стандартов для определения, оценки и уменьшения рисков, основываясь на рекомендациях Национального банка Республики Беларусь и Базельского Комитета по банковскому надзору.

В соответствии вышеназванными стандартами Группа детально разработала и должным образом осуществила процедуры по управлению рисками для основных типов рисков, присущих деятельности Группы, которые включают в себя кредитный, ликвидности, валютный, процентный и операционный риски. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Кредитный риск

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

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам - юридическим лицам анализируются и утверждаются Финансово-кредитным комитетом и Советом директоров Банка, лимиты в отношении заемщиков - банков ежеквартально анализируются и утверждаются Финансово-кредитным комитетом. Риск по каждому заемщику также ограничивается лимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемыми Финансово-кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. При необходимости, а также для обеспечения большинства кредитов Группа получает залог и гарантии организаций и физических лиц. Кредитные риски и стоимость залога подвергаются постоянному мониторингу и регулярно (ежегодно и чаще) пересматриваются и проверяются.

Сумма максимального кредитного риска без учета справедливой стоимости обеспечения, в случае если другая сторона не выполнит свои обязательства по финансовым инструментам, равна сумме балансовой стоимости финансового актива, представленной в консолидированной финансовой отчетности, и раскрытых обязательств по предоставлению кредитов.

Максимальный размер кредитного риска

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования кредитов в рамках открытых кредитных линий.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
	Максимальный размер кредитного риска	Максимальный размер кредитного риска
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	25,846	23,718
Кредиты, предоставленные клиентам	44,325	28,727
Выданные гарантии	8,101	2,163
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	5,592	6,219

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	21	405	-	25	13,473	11,922	25,846
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	44,325	44,325
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	447	447
	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	867	200	-	10	14,451	8,190	23,718
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	28,727	28,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	5,346	5,346

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

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2007 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	25,846	-	-	-	-	-	25,846
Кредиты, предоставленные клиентам	12,127	13	43	-	-	32,142	44,325
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	447	-	-	-	-	-	447

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2006 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	23,718	-	-	-	-	-	23,718
Кредиты, предоставленные клиентам	7,980	1	-	-	-	20,746	28,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,346	-	-	-	-	-	5,346

Географическая концентрация

Группа осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Финансово-кредитный комитет Банка также устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются в отношении банков Содружества независимых государств и стран Балтии.

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

	Беларусь	Прочие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	5,313	-	-	-	5,313
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	24,960	484	265	137	25,846
Кредиты, предоставленные клиентам	44,325	-	-	-	44,325
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	447	-	-	-	447
Основные средства и нематериальные активы	28,070	-	-	-	28,070
Предоплата по текущим налогам на прибыль	98	-	-	-	98
Прочие активы	1,118	-	-	-	1,118
ИТОГО АКТИВЫ	104,331	484	265	137	105,217
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	16,895	1,405	-	-	18,300
Средства клиентов	32,152	-	-	-	32,152
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	1,218	-	-	-	1,218
Прочие обязательства	710	-	-	-	710
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50,975	1,405	-	-	52,380
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	53,356	(921)	265	137	

	Беларусь	Прочие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	3,223	-	-	-	3,223
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	17,163	5,333	1,055	167	23,718
Кредиты, предоставленные клиентам	28,727	-	-	-	28,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,346	-	-	-	5,346
Основные средства и нематериальные активы	6,644	-	-	-	6,644
Прочие активы	756	-	-	-	756
ИТОГО АКТИВЫ	61,859	5,333	1,055	167	68,414
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	539	1,345	-	-	1,884
Средства клиентов	35,441	-	-	-	35,441
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	62	-	-	-	62
Прочие обязательства	338	-	-	-	338
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36,380	1,345	-	-	37,725
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	25,479	3,988	1,055	167	

Риск ликвидности

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

Управление данным риском в Банке осуществляет Финансово-экономическое управление в соответствии с правилами Национального банка и своими собственными процедурами. Управление осуществляет ежедневный мониторинг и контроль за риском ликвидности путем расчета нормативов ликвидности за текущий день на основании данных по балансовым и внебалансовым счетам, а также путем формирования прогноза ликвидности на каждый день, месяц и год. Финансово-экономическое управление осуществляет управление краткосрочной ликвидностью посредством координации ежедневного движения денежных потоков по соответствующим направлениям деятельности структурных подразделений Банка.

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 Группа будет обязана погасить обязательство.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	8.1%	10,952	7,277	65	-	18,294
Средства клиентов	4.6%	17,259	5,391	3,082	1,695	27,427
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		28,211	12,668	3,147	1,695	45,721
Средства клиентов	9.7%	-	135	687	-	822
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	135	687	-	822
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		28,211	12,803	3,834	1,695	46,543
Средства банков		95	-	-	-	95
Средства клиентов		5,072	-	-	-	5,072
Прочие обязательства		287	-	-	-	287
Обязательства по финансовым гарантиям		3,586	-	-	-	3,586
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		5,592	-	-	-	5,592
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		42,843	12,803	3,834	1,695	61,175
	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2006 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	7.5%	536	-	-	-	536
Средства клиентов	2.8%	26,279	303	1,150	9,514	37,246
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		26,815	303	1,150	9,514	37,782
Средства банков		1,349	-	-	-	1,349
Обязательства по текущим налогам на прибыль		62	-	-	-	62
Прочие обязательства		269	-	-	-	269
Обязательства по финансовым гарантиям		2,163	-	-	-	2,163
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		6,219	-	-	-	6,219
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		36,877	303	1,150	9,514	47,844

Ниже приведен анализ риска ликвидности на основе балансовой стоимости активов и обязательств в консолидированном балансе.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ASSETS								
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	24,342	-	-	-	-	-	-	24,342
Кредиты, предоставленные клиентам	6,308	19,247	8,609	9,827	278	56	-	44,325
Итого активы, по которым начисляются проценты	30,650	19,247	8,609	9,827	278	56	-	68,667
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	3,828	-	-	-	-	-	1,485	5,313
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,504	-	-	-	-	-	-	1,504
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	447	447
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	28,070	28,070
Предоплата по текущим налогам на прибыль	-	98	-	-	-	-	-	98
Прочие активы	860	82	57	33	-	-	86	1,118
ИТОГО АКТИВЫ	36,842	19,427	8,666	9,860	278	56	30,088	105,217
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства банков	10,951	7,197	58	-	-	-	-	18,206
Средства клиентов	17,197	5,332	3,117	1,434	-	-	-	27,080
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	28,148	12,529	3,175	1,434	-	-	-	45,286
Средства банков	94	-	-	-	-	-	-	94
Средства клиентов	5,072	-	-	-	-	-	-	5,072
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	-	-	1,218	-	-	-	-	1,218
Прочие обязательства	710	-	-	-	-	-	-	710
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34,024	12,529	4,393	1,434	-	-	-	52,380
Разница между активами и обязательствами	2,818	6,898	4,273	8,426	278			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	2,502	6,718	5,434	8,393	278			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,502	9,220	14,654	23,047	23,325			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом	2%	9%	14%	22%	22%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ							
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	17,859	-	4,280	-	-	-	22,139
Кредиты, предоставленные клиентам	2,371	9,455	7,198	9,702	1	-	28,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	68	73	249	4,956	-	-	5,346
Итого активы, по которым начисляются проценты	20,298	9,528	11,727	14,658	1	-	56,212
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	1,600	-	-	-	-	1,623	3,223
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,579	-	-	-	-	-	1,579
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	6,644	6,644
Прочие активы	712	-	-	29	1	14	756
ИТОГО АКТИВЫ	24,189	9,528	11,727	14,687	2	8,281	68,414
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	535	-	-	-	-	-	535
Средства клиентов	26,019	209	748	8,465	-	-	35,441
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	26,554	209	748	8,465	-	-	35,976
Средства банков	1,349	-	-	-	-	-	1,349
Обязательства по текущим налогам на прибыль	62	-	-	-	-	-	62
Прочие обязательства	338	-	-	-	-	-	338
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	28,303	209	748	8,465	-	-	37,725
Разница между активами и пассивами	(4,114)	9,319	10,979	6,222			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(6,256)	9,319	10,979	6,193			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(6,256)	3,063	14,042	20,235			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(9%)	4%	21%	30%			

Рыночный риск

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

Для управления рыночным риском Группа 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 лимитов по убыткам, нормы прибыли и залогового обеспечения.

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа.

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Политика Группы в отношении процентных ставок анализируется и разрабатывается Финансово-кредитным комитетом и утверждается Правлением Банка.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку организации, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам.

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. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действующих на отчетную дату, на 1 процентный пункт 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.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы				
Кредиты, предоставленные клиентам	9	(9)	15	(15)
Обязательства				
Средства клиентов	(8)	8	-	-
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>15</u>	<u>(15)</u>

Кредитные договора Группы имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

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

С целью минимизации валютного риска Группа руководствуется лимитами, которые включают лимиты открытой валютной позиции. Данные лимиты установлены в соответствии с требованиями Национального банка и утверждены Финансово-кредитным комитетом Банка.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Бел. руб. и неденежные статьи	Долл. США 1 долл. США= 2,150 бел. руб	Евро 1 евро= 3,166.73 бел. руб.	Рос. руб. 1 рос. руб.= 87.61 бел. руб.	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	4,136	505	256	416	-	5,313
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	15,616	9,001	807	362	60	25,846
Кредиты, предоставленные клиентам	4,359	28,221	10,483	1,262	-	44,325
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	447	-	-	-	-	447
Основные средства и нематериальные активы	28,070	-	-	-	-	28,070
Предоплата по текущим налогам на прибыль	98	-	-	-	-	98
Прочие активы	1,110	8	-	-	-	1,118
ИТОГО АКТИВЫ	53,836	37,735	11,546	2,040	60	105,217
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	112	13,912	2,962	1,314	-	18,300
Средства клиентов	17,699	4,243	9,548	662	-	32,152
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	1,218	-	-	-	-	1,218
Прочие обязательства	606	65	16	23	-	710
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19,635	18,220	12,526	1,999	-	52,380
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	34,201	19,515	(980)	41	60	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2007 года представлен в следующей таблице:

	Бел. руб.	Долл. США 1 долл. США=2,150 бел. руб	Евро 1 евро= 3,166.73 бел. руб.	Рос. руб. 1 рос. руб.= 87.61 бел. руб.	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Обязательства по сделкам своп с иностранной валютой	-	(21,715)	-	-	-	(21,715)
Требования по сделкам своп с иностранной валютой	21,978	-	-	-	-	21,978
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	21,978	(21,715)	-	-	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	56,179	(2,200)	(980)	41	60	

	Бел. руб. и неденежные статьи	Долл. США 1 долл. США= 2,140 бел. руб	Евро 1 евро= 2,817.31 бел. руб.	Рос. руб. 1 рос. руб.= 81.13 бел. руб.	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	3,071	117	9	26	-	3,223
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	16,544	6,016	751	347	60	23,718
Кредиты, предоставленные клиентам	10,900	12,451	5,194	182	-	28,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,346	-	-	-	-	5,346
Основные средства и нематериальные активы	6,644	-	-	-	-	6,644
Прочие активы	754	2	-	-	-	756
ИТОГО АКТИВЫ	43,259	18,586	5,954	555	60	68,414
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	-	1,880	4	-	-	1,884
Средства клиентов	22,870	1,957	10,200	414	-	35,441
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	62	-	-	-	-	62
Прочие обязательства	30	112	144	13	39	338
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	22,962	3,949	10,348	427	39	37,725
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	20,297	14,637	(4,394)	128	21	

Производные финансовые инструменты

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

	Бел. руб.	Долл. США 1 долл. США=2,140 бел. руб	Евро 1 евро= 2,817.31 бел. руб.	Рос. руб. 1 рос. руб.= 81.13 бел. руб.	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
Обязательства по сделкам своп с иностранной валютой	-	(15,002)	-	-	-	(15,002)
Требования по сделкам своп с иностранной валютой	11,361	-	3,663	-	-	15,024
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	11,361	(15,002)	3,663	-	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	31,658	(365)	(731)	128	21	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США на 1%, и евро и российского рубля на 10% к белорусскому рублю. 1% и 10% - это уровни чувствительности, которые используются внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляют собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 1% и 10% по сравнению с действующими.

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	бел. руб./долл. США +1%	бел. руб./долл. США -1%	бел. руб./долл. США +1%	бел. руб./долл. США -1%
Влияние на прибыли и убытки	(22)	22	(4)	4
Влияние на капитал	(22)	22	(4)	4

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	бел. руб./евро +10%	бел. руб./евро -10%	бел. руб./евро +10%	бел. руб./евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	(98)	98	(73)	73
Влияние на капитал	(98)	98	(73)	73

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	бел. руб./рос. руб. +10%	бел. руб./рос. руб. -10%	бел. руб./рос. руб. +10%	бел. руб./рос. руб. -10%
Влияние на прибыли и убытки	4	(4)	13	(13)
Влияние на капитал	4	(4)	13	(13)

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 Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы 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 Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

27. ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

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 Группы полагает, что Группа произвела все необходимые налоговые и прочие платежи или начисления, соответственно, какие-либо дополнительные резервы в финансовой отчетности не создавались. Контролирующие органы могут проверять предыдущие налоговые периоды.