

ОАО «БПС-БАНК»

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ОАО «БПС-БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ 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 прибыли и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-61

ОАО «БПС-БАНК»

ЗАЯВЛЕНИЕ 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 стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «БПС-Банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

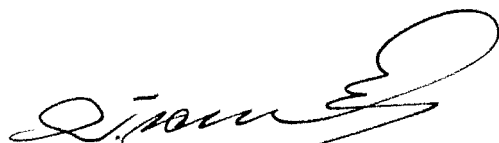
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение осмотрительных и обоснованных оценок и суждений;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- 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 с достаточной степенью точности подготовить 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.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 25 февраля 2008 года Генеральным директором.



Генеральный директор
Г. П. Кухоренко



Главный бухгалтер
А. В. Борейко

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету ОАО «БПС-Банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «БПС-Банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированный отчет о прибыли и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной 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 за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ОАО «БПС-Банк» на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на Примечание 4, в котором указано, что финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 года была пересмотрена.

Не делая оговорок, мы также обращаем внимание на Примечание 32, в котором описаны факторы неопределенности, присутствующие в настоящее время в экономической среде Республики Беларусь.

Deloitte & Touche


25 февраля 2008 года


Минск

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ 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 (пересмотрено)
Процентные доходы	5, 26	261,283	185,332
Процентные расходы	5, 26	(152,678)	(95,801)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		108,605	89,531
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты		(102)	(951)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 26	(21,011)	(14,678)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		87,492	73,902
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	34,206	28,524
Доходы по услугам и комиссии	8, 26	138,902	105,039
Расходы по услугам и комиссии	8, 26	(25,377)	(15,317)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		275	88
Прочие доходы	9, 26	3,033	5,344
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		151,039	123,678
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		238,531	197,580
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 26	(155,919)	(138,784)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		82,612	58,796
Формирование прочих резервов	6	(2,135)	(840)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		80,477	57,956
Расходы по налогам на прибыль	11	(26,841)	(21,337)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		53,636	36,619
Относящаяся к:			
Акционерам материнского Банка		53,633	36,611
Миноритарным акционерам		3	8
		53,636	36,619


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко



Главный бухгалтер
А. В. Борейко

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

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

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года (пересмотрено)
АКТИВЫ:			
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	12, 26	357,231	338,586
Средства в банках	13, 26	506,881	231,785
Кредиты, предоставленные клиентам	14, 26	2,093,166	1,515,304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15, 26	280,003	63,226
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16, 26	56,811	35,030
Основные средства	17	121,714	111,618
Требования по текущим налогам на прибыль		40	286
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	629	287
Прочие активы	18	39,054	23,916
ИТОГО АКТИВЫ		3,455,529	2,320,038
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	19, 26	63,138	7,945
Средства банков	20, 26	516,042	243,303
Средства клиентов	21, 26	2,549,987	1,847,358
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	24,632	10,257
Обязательства по текущим налогам на прибыль		1,597	2,110
Прочие обязательства	23	28,000	13,799
Итого обязательства		3,183,396	2,124,772
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	259,991	220,003
Собственные выкупленные акции		(234)	(234)
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(11)	17
Нераспределенная прибыль/(Непокрытый убыток)		12,370	(24,534)
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		272,116	195,252
Доля миноритарных акционеров		17	14
Итого капитал		272,133	195,266
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3,455,529	2,320,038


 Генеральный директор
 Г. П. Кухоренко



 Главный бухгалтер
 А. В. Борейко

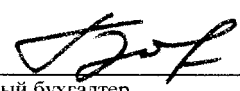
Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

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

	Примечания	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/ (Непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
1 января 2006 года (согласно предыдущему отчету)	4	202,299	(228)	10	(50,970)	151,111	-	151,111
Эффект консолидации дочерних компаний	4	-	-	-	583	583	6	589
1 января 2006 года (пересмотрено)	4	202,299	(228)	10	(50,387)	151,694	6	151,700
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций		10,000	-	-	-	10,000	-	10,000
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	24	7,704	-	-	(7,704)	-	-	-
Покупка собственных акций		-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	39	-	39	-	39
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженная в отчете о прибыли и убытках при продаже		-	-	(32)	-	(32)	-	(32)
Чистая прибыль (пересмотрено)	4	-	-	-	36,611	36,611	8	36,619
Дивиденды объявленные		-	-	-	(3,054)	(3,054)	-	(3,054)
31 декабря 2006 года		220,003	(234)	17	(24,534)	195,252	14	195,266
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций		30,000	-	-	-	30,000	-	30,000
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	24	9,988	-	-	(9,988)	-	-	-
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	41	-	41	-	41
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженная в отчете о прибыли и убытках при продаже		-	-	(69)	-	(69)	-	(69)
Чистая прибыль		-	-	-	53,633	53,633	3	53,636
Дивиденды объявленные		-	-	-	(6,741)	(6,741)	-	(6,741)
31 декабря 2007 года		<u>259,991</u>	<u>(234)</u>	<u>(11)</u>	<u>12,370</u>	<u>272,116</u>	<u>17</u>	<u>272,133</u>


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко


Главный бухгалтер
А. В. Борейко

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-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 (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		80,477	57,956
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		21,011	14,678
Формирование прочих резервов		2,135	840
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц		2,997	(495)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		11,120	10,848
Прибыль от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов		(55)	(1,244)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		732	(7,399)
Доля в финансовом результате зависимой компании		(595)	(217)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		1,124	23
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты		102	951
Дивидендный доход		(33)	(48)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		119,015	75,893
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		(13,249)	(21,056)
Средства в банках		(51,919)	(81,861)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(212,683)	(16,153)
Кредиты, предоставленные клиентам		(548,871)	(505,077)
Приобретение основных средств для передачи по договорам финансовой аренды		(986)	(7,478)
Прочие активы		(8,580)	(666)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь		54,141	-
Средства банков		249,053	109,446
Средства клиентов		657,990	561,656
Выпущенные долговые ценные бумаги		13,719	(21,525)
Прочие обязательства		6,857	(2,429)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		264,487	90,750
Налоги на прибыль уплаченные		(27,450)	(22,294)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		237,037	68,456


ОАО «БПС-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 (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(24,402)	(14,256)
Выручка от реализации объектов основных средств		435	1,767
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(35,000)	-
Поступления от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения		16,495	1,209
Дивиденды полученные		33	48
		<u> </u>	<u> </u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(42,439)	(11,232)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		30,000	10,000
Покупка собственных акций		-	(6)
Дивиденды уплаченные		(6,735)	(3,054)
		<u> </u>	<u> </u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		23,265	6,940
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		<u> </u>	<u> </u>
		1,638	1,065
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		217,863	64,164
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	<u> </u>	<u> </u>
		314,448	249,219
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	<u> </u>	<u> </u>
		533,949	314,448

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 145,180 млн. руб. and BYR 254,517 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила BYR 71,967 млн. руб. и BYR 143,094 млн. руб., соответственно.


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко


Главный бухгалтер
А. В. Борейко

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белпромстройбанк» (далее – «Банк») было создано на базе белорусского отделения Промстройбанка СССР и зарегистрировано в Национальном банке Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») 28 декабря 1991 года как закрытое акционерное общество. 17 февраля 1993 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество и соответствующим образом перерегистрирован Национальным банком. Банк действует на основании общей лицензии на осуществление банковских операций № 4, выданной 11 июля 2007 года, которая заменила Общую лицензию № 25 на осуществление банковских операций, Генеральную лицензию № 3 на осуществление банковских операций с иностранной валютой, и лицензию № 25 на привлечение во вклады средств физических лиц. Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает банковские услуги юридическим и физическим лицам, включая услуги по инкассации и операции с драгоценными металлами.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года в системе Банка функционировало 7 региональных филиалов, 28 отделений и 152 центра банковских услуг, а также представительства Банка в Российской Федерации, г. Москва, и в Республике Польша, г. Варшава.

Среднесписочная численность сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составила 4,396 и 4,407 соответственно.

Банк является материнской компанией банковской группы («Группа»), в которую входят следующие компании:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2007 год	2006 год	
Закрытое акционерное общество «Промстройинвест»	Республика Беларусь	99.9%	99.9%	Финансовый лизинг
Общество с ограниченной ответственностью «Нарочанская Нива 2004»	Республика Беларусь	99%	99%	Сельское хозяйство
Частное унитарное предприятие «Кипарис-2»	Республика Беларусь	100%	100%	Медицинские услуги
Закрытое акционерное страховое общество «ТАСК»	Республика Беларусь	25.6%	25.6%	Услуги страхования

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов акциями Банка владели следующие акционеры:

Акционер	31 декабря 2007 года, %	31 декабря 2006 года, %
Государственный Комитет по имуществу Республики Беларусь	83.50%	79.00%
Компании, контролируемые государством	6.40%	8.20%
Иные	10.10%	12.80%
Итого	100.00%	100.00%

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором 25 февраля 2008 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая 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 интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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

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

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

Основные допущения

Подготовка финансовой информации в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, а также на приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Такие оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и других факторах, которые разумно обоснованы в конкретных обстоятельствах, и на основе их результатов формируется мнение о текущей стоимости активов и обязательств, вывод о стоимости которых не очевиден, исходя из информации из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на последней доступной руководству информации о текущих действиях и событиях, действительные результаты могут отличаться от этих 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 Группы в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты, предоставленные клиентам	2,093,166	1,515,304
Долевые инвестиции в наличии для продажи	2,915	2,915
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	(3,942)	(1,807)
Производные финансовые инструменты	(1,147)	(23)

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 Группы.

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, основаны 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 первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Оценка обесценения в значительной степени базируется на субъективных суждениях руководства. Учетная политика в отношении резервов под обесценение финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3.

Гарантии и другие условные обязательства признаются в размере, равном сформированному резерву. Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая определяется исходя из модели процентных ставок. Учетная политика в отношении оценки резерва под гарантии и другие условные обязательства, а также справедливой стоимости производных финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3.

Функциональная валюта

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), 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 дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

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

Инвестиции в зависимую компанию

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа может оказывать существенное влияние, и которая не является ни дочерней компанией, ни участником в совместной деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимой компании включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Инвестиции в зависимую компанию учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом обесценения вложений.

Прибыли и убытки по результатам операций внутри Группы исключаются в принадлежащей Группе доле в капитале зависимых компаний.

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, драгоценные металлы, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Беларусь со сроком погашения до 90 дней, кредиты и другие средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР») со сроком погашения до 90 дней, кроме гарантийных депозитов и других ограниченных для использования средств, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке Республики Беларусь, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

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. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

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 по операциям с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается Группой на основе рыночных котировок, если таковые есть. В случае отсутствия активного рынка для финансового инструмента, справедливая стоимость рассчитывается исходя из соответствующих ценовых моделей и моделей оценки. Справедливая стоимость по сделкам с иностранной валютой, на которые нет котировок, определяется исходя из модели паритета процентных ставок, с использованием ставки LIBOR для доллара США и евро, а также соответствующие межбанковские рыночные ставки для других валют в качестве допущения. Результаты оценки производных инструментов отражаются в части активов (агрегированный положительный результат рыночной оценки) либо обязательств (агрегированный отрицательный результат рыночной оценки), соответственно. Как положительные, так и отрицательные результаты оценки отражаются через прибыли и убытки в соответствующем периоде, в котором они возникли как чистый результат прибыли/(убытков) 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, 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 прибыли и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита. В последующем, кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных кредитов

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

Последующий возврат сумм, списанных в предыдущие периоды, включается в прочие доходы.

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 представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается 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, отражающихся 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 впоследствии не восстанавливается.

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

Изменение резервов под обесценение отражается в отчете о прибыли и убытках. Отраженные в консолидированном балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей 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 резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Финансовая аренда

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

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

Являясь арендодателем, 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 Группы 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.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибыли 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 прибыли и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибыли и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции 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 следующих установленных ежегодных норм:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Здания и сооружения	1%	1%
Транспортные средства	12.5%	12.5%
Мебель и компьютерное оборудование	10%-20%	10%-20%
Нематериальные активы	15%-33.3%	15%-33.3%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если 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 и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

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

Налогообложение

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

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

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогам на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда 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 больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

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

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в 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 существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги

Средства банков и клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

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.

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, 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 и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва согласно МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости. Неденежные вклады включаются уставной капитал по справедливой стоимости внесенных активов. Собственные акции, выкупленные до 1 января 2006 года, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Привилегированные акции, не подлежащие выкупу, классифицируются как акционерный капитал.

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь 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, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых 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 отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

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

Методика пересчета в рубли

Финансовая отчетность Группы представлена в белорусских рублях – основной денежной единице экономической среды, в которой Группа осуществляет деятельность (ее функциональная валюта). Денежные активы и обязательства, выраженные в валютах, отличных от функциональной (в иностранных валютах) переводятся в белорусские рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте 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.

Учет влияния гиперинфляции

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

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

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

Денежные активы и обязательства не пересчитывались, потому что они уже выражены в денежных единицах, действовавших на 31 декабря 2005 года. Неденежные активы и обязательства (статьи, которые не были выражены в денежных единицах, действовавших на 31 декабря 2005 года.), пересчитаны с применением соответствующих коэффициентов. Влияние инфляции на чистую денежную позицию Группы отражено в консолидированном отчете о прибыли и убытках как убыток по чистой денежной позиции.

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибыли и убытках, были индексированы с учетом изменений ИПЦ на основе следующих предположений:

- инфляция была равномерной в течение года; и
- доходы и расходы начисляются равномерно в течение года.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов.

Применение новых стандартов

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 период, начавшийся 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» (далее – «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 компаний, а также процессах по управлению капиталом. Указанная поправка также вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года.

На момент подготовки настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Группе новые стандарты и интерпретации: МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Группы оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Группа предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

4. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Корректировки предыдущего периода

В 2007 году руководство Группы пересмотрело финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. Группой было решено, что из-за роста активов дочерних компаний не включение статей их отчетности может существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года. Руководство Группы приняло решение подготовить консолидированную финансовую отчетность Банка и его дочерних компаний. Сравнительная информация за предыдущий год была пересмотрена с учетом эффекта консолидации ранее неконсолидированных компаний. В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» корректировка была отражена ретроспективно.

Влияние изменений, сделанных в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, приведено ниже:

Вид корректировки	Величина корректировки	Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2006 года/год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Пересмотрено, 31 декабря 2006 года/год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Консолидация дочерних компаний	2,905	Итого активы	2,317,133	2,320,038
Консолидация дочерних компаний	1,455	Итого обязательств	2,123,317	2,124,772
Консолидация дочерних компаний	861	Чистая прибыль	35,758	36,619
Консолидация дочерних компаний	1,436	Непокрытый убыток	(25,970)	(24,534)
Консолидация дочерних компаний	14	Доля миноритарных акционеров	-	14

Изменения классификации

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 на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Группы.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья баланса/отчета о прибыли и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/отчета о прибыли и убытках согласно текущему отчету
Отрицательная разница по эмиссии акций	19,367	(19,367)	-
Непокрытый убыток (после эффекта консолидации)	(19,367)	(5,167)	(24,534)

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	229,187	165,143
Проценты по средствам в банках	17,584	10,241
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	10,279	5,823
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	4,233	4,125
Итого процентные доходы	261,283	185,332
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	116,137	81,630
Проценты по средствам банков	34,884	12,648
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,657	1,523
Итого процентные расходы	152,678	95,801
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	108,605	89,531

6. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Кредиты, предоставленные клиентам	Итого
31 декабря 2005 года	45,532	45,532
Формирование резервов	14,678	14,678
Списание активов	<u>(109)</u>	<u>(109)</u>
31 декабря 2006 года	60,101	60,101
Формирование резервов	21,011	21,011
Списание активов	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
31 декабря 2007 года	<u>81,111</u>	<u>81,111</u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие условные обязательства	Итого
31 декабря 2005 года	577	390	967
(Восстановление)/формирование резервов	<u>(577)</u>	<u>1,417</u>	<u>840</u>
31 декабря 2006 года	-	1,807	1,807
Формирование резервов	<u>-</u>	<u>2,135</u>	<u>2,135</u>
31 декабря 2007 года	<u>-</u>	<u>3,942</u>	<u>3,942</u>

7. 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	37,203	28,029
Курсовые разницы, нетто	(2,997)	495
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	34,206	28,524

8. 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
Доходы по услугам и комиссии		
Расчетные и кассовые операции с клиентами	105,343	85,017
Операции с пластиковыми картами	16,823	7,959
Документарные операции	7,852	3,776
Сделки с иностранной валютой	6,571	5,986
Сделки с ценными бумагами	741	701
Межбанковские расчеты	518	855
Прочие	1,054	745
Итого доходы по услугам и комиссии	138,902	105,039
Расходы по услугам и комиссии		
Операции с пластиковыми картами	17,667	9,564
Документарные операции	5,654	2,840
Услуги банков-корреспондентов	1,142	1,607
Сделки с иностранной валютой и кассовые операции	567	706
Прочие	347	600
Итого расходы по услугам и комиссии	25,377	15,317

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Доля в финансовом результате зависимой компании	595	217
Поступления по ранее списанной кредитной задолженности	489	660
Поступления по операционной аренде	254	364
Чистая прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	55	1,282
Прочие	1,640	2,821
Итого прочие доходы	3,033	5,344

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Расходы по оплате труда	69,496	60,562
Расходы по отчислениям в Фонд социальной защиты населения	22,782	19,305
Налоги, кроме налогов на прибыль	13,407	13,802
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11,120	10,848
Расходы по безопасности	6,180	5,299
Обслуживание зданий и оборудования	5,038	4,714
Расходы на обслуживание программного обеспечения банковских систем	4,818	3,403
Коммунальные платежи	2,816	2,014
Операционная аренда	2,476	2,180
Канцтовары	1,977	2,446
Телекоммуникации	1,728	1,493
Расходы на содержание транспорта и топливо	1,680	1,512
Расходы на рекламу	1,312	947
Юридические и консультационные услуги	1,295	991
Прочие расходы по персоналу	639	475
Платежи в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц	450	-
Расходы по инкассации денежных средств	371	931
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	322	364
Типографские расходы	260	370
Представительские расходы	102	84
Прочие расходы	7,650	7,044
Итого операционные расходы	155,919	138,784

11. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов, ставка налога для белорусских банков составляла 24% для республиканского налога, и 3% для местного налога. Ставки применялись последовательно. Следовательно, в течение 2007 и 2006 годов совокупная ставка составляла 26.28%. Общество с ограниченной ответственностью «Нарочанская Нива 2004» не является плательщиком налогов на прибыль.

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

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2007 года и 2006 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Кредиты, предоставленные клиентам	71,295	58,546
Основные средства и нематериальные активы	47,551	31,759
Прочие активы и обязательства	16,516	8,022
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>135,362</u>	<u>98,327</u>
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Наращенные процентные доходы	18,483	11,165
Прочие активы и обязательства	4,494	2,604
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>22,977</u>	<u>13,769</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>112,385</u>	<u>84,558</u>
Отложенные налоговые требования по совокупной ставке (26.28%)	29,535	22,222
За вычетом суммы оценочного резерва	(28,906)	(21,935)
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	<u>629</u>	<u>287</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов на прибыль и бухгалтерской прибылью 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	<u>80,477</u>	<u>57,956</u>
Совокупная ставка налогов	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	21,149	15,231
Изменение в сумме оценочного резерва	6,971	2,794
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	(1,279)	3,312
Расходы по налогам на прибыль	<u>26,841</u>	<u>21,337</u>
Расходы по текущим налогам на прибыль	27,183	21,624
Уменьшение расходов по налогам на прибыль при реализации отложенного налогового актива	(342)	(287)
Расходы по налогам на прибыль	<u>26,841</u>	<u>21,337</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Наличные средства в кассе	159,432	110,222
Драгоценные металлы	108	-
Средства на текущих счетах в Национальном банке	90,227	18,484
Остаток на счете обязательных резервов в Национальном банке	107,464	209,880
Итого денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке	357,231	338,586

Остатки денежных средств на счете обязательных резервов, размещенных в Национальном банке на 31 декабря 2007 и 2006 годов, включают суммы 107,464 млн. руб. и 94,215 млн. руб., соответственно, зарезервированные в соответствии с требованиями о поддержании минимального обязательного резерва. Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы на постоянной основе.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке	357,231	338,586
Средства в банках стран ОЭСР	284,182	70,077
	641,413	408,663
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	(107,464)	(94,215)
Итого денежные средства и их эквиваленты	533,949	314,448

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты в других банках	346,956	171,226
Корреспондентские счета в других банках	159,925	60,559
Итого средства в банках	506,881	231,785

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группой были размещены средства в 9 банках на общую сумму 480,549 млн. руб. и в 3 банках на общую сумму 133,270 млн. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года средства в банках включали гарантийные депозиты по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и дорожных чеков, и расчетам с международными платежными системами в фиксированной сумме 357 млн. руб. и 1,593 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов корреспондентские счета в банках включали заблокированные остатки в ОАО «Белвнешэкономбанк» на сумму 277 млн. руб. и 282 млн. руб. соответственно. Заблокированные остатки представляют собой суммы, полученные от Внешэкономбанка СССР по соглашениям между Российской Федерацией и Республикой Беларусь в июне 1999 года. В соответствии с соглашениями эти суммы могут быть использованы только для зачета против средств на счетах определенных клиентов Банка по расчетам с государственным бюджетом за электроэнергию, отопление и газ.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов средства в банках включали долгосрочные кредиты, предоставленные ОАО «Сберегательный банк «Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк» в рамках правительственной программы по финансированию закупок сельскохозяйственной техники на общую сумму 97,598 и 71,770 млн. руб. соответственно. Кредиты предоставлены сроком до 5 лет под ставку рефинансирования Национального банка.

14. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты выданные	2,060,497	1,500,108
Чистые инвестиции в финансовую аренду	113,780	75,297
	<u>2,174,277</u>	<u>1,575,405</u>
За минусом резерва под обесценение	(81,111)	(60,101)
	<u>2,093,166</u>	<u>1,515,304</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>2,093,166</u>	<u>1,515,304</u>

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 6.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования и прав на него	526,595	226,276
Кредиты, обеспеченные залогом запасов	509,267	490,090
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	280,521	114,705
Кредиты, обеспеченные поручительствами физических лиц	240,160	160,581
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность	117,875	221,123
Кредиты, обеспеченные гарантиями Правительства Республики Беларусь и местных органов власти	93,461	72,125
Кредиты, обеспеченные гарантиями компаний	64,909	13,455
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств или гарантийным депозитом	23	160
Кредиты, обеспеченные прочими видами обеспечения	341,466	276,890
	<u>2,174,277</u>	<u>1,575,405</u>
За минусом резерва под обесценение	(81,111)	(60,101)
	<u>2,093,166</u>	<u>1,515,304</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>2,093,166</u>	<u>1,515,304</u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Промышленность	944,558	609,573
Физические лица	299,483	233,311
Энергетика	226,521	196,515
Нефтедобывающая и нефтеперерабатывающая промышленность	162,588	179,431
Торговля	152,998	138,738
Строительство	136,988	117,123
Транспорт и связь	97,254	64,564
Сельское хозяйство	21,187	12,423
Прочие	132,700	23,727
	<u>2,174,277</u>	<u>1,575,405</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(81,111)</u>	<u>(60,101)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>2,093,166</u></u>	<u><u>1,515,304</u></u>

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Потребительские кредиты	199,359	160,367
Ипотечное кредитование	71,010	51,877
Автокредитование	29,114	21,067
	<u>299,483</u>	<u>233,311</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(11,287)</u>	<u>(8,917)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u><u>288,196</u></u>	<u><u>224,394</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группой были выданы кредиты 12 и 9 заемщикам на общую сумму 573,022 млн. руб. и 347,394 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа предоставила кредиты, выданные юридическим и физическим лицам под залог недвижимости, в качестве обеспечения обязательств по выпущенным в 2007 году облигациям на общую сумму 5,000 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2007 года обязательства Банка по этим облигациям составили 4,841 млн. руб.

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

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	63,863	44,474
От одного до пяти лет	71,727	41,938
Более пяти лет	<u>386</u>	<u>273</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом неполученного финансового дохода	<u>135,976</u> <u>(22,196)</u>	<u>86,685</u> <u>(11,388)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>113,780</u></u>	<u><u>75,297</u></u>
Текущая часть	52,071	37,794
Долгосрочная часть	<u>61,709</u>	<u>37,503</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>113,780</u></u>	<u><u>75,297</u></u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	277,762	61,580
Инвестиции в зависимую компанию	<u>2,241</u>	<u>1,646</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u><u>280,003</u></u>	<u><u>63,226</u></u>

Ценные бумаги, 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	10%-11.2%	82,765	9.8%-10.9%	56,585
Государственные долгосрочные облигации	10.2%-10.5%	31,927	10.5%	2,067
Краткосрочные облигации Национального банка	10.5%	160,145		-
Акции		2,915		2,915
Прочие		<u>10</u>		<u>13</u>
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>277,762</u></u>		<u><u>61,580</u></u>

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

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

Краткосрочные облигации Национального банка – номинированные в белорусских рублях краткосрочные дисконтные ценные бумаги, эмитируемые Национальным банком Республики Беларусь.

Инвестиции в зависимую компанию составили:

Наименование зависимой компании	Доля участия %	31 декабря 2007 года	Доля участия %	31 декабря 2006 года
ЗАСО «ТАСК»	25.6%	2,241	25.6%	1,646

По состоянию на 31 декабря 2007 года основные показатели деятельности зависимой компании составили:

Наименование зависимой компании	Итого активы зависимой компании	Итого обязательства зависимой компании	Выручка зависимой компании	Чистая прибыль
ЗАСО «ТАСК»	31,704	22,950	45,527	2,173

По состоянию на 31 декабря 2006 года основные показатели деятельности зависимых компаний составили:

Наименование зависимой компании	Итого активы зависимой компании	Итого обязательства зависимой компании	Выручка зависимой компании	Чистая прибыль
ЗАСО «ТАСК»	23,371	16,943	34,936	66

16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Купонные государственные долгосрочные облигации	2%-5%	21,141	1%-5.5%	35,030
Дисконтные государственные долгосрочные облигации	10.20%	35,670	-	-
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>56,811</u>		<u>35,030</u>

Срок погашения купонных облигаций варьируется от 1 до 7 лет от отчетной даты. Дисконтные облигации имеют срок погашения до 1 года.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Мебель и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2005 года	88,900	30,433	13,695	52,686	1,400	187,114
Приобретения	1,775	2,502	777	7,530	3,397	15,981
Выбытия	(1,081)	(3,003)	(908)	(1,347)	(17)	(6,356)
31 декабря 2006 года	89,594	29,932	13,564	58,869	4,780	196,739
Приобретения	3,602	6,617	281	7,167	1,750	19,417
Перемещения	93	3,657	-	381	(4,131)	-
Выбытия	(124)	(2,212)	(1,187)	(1,563)	(25)	(5,111)
31 декабря 2007 года	93,165	37,994	12,658	64,854	2,374	211,045
Накопленная амортизация						
31 декабря 2005 года	21,456	21,638	9,695	28,569	-	81,358
Начисления за период	1,085	2,845	863	4,849	-	9,642
Выбытие	(771)	(2,958)	(859)	(1,291)	-	(5,879)
31 декабря 2006 года	21,770	21,525	9,699	32,127	-	85,121
Начисления за период	1,231	1,619	821	5,272	-	8,943
Выбытие	(83)	(2,190)	(1,163)	(1,297)	-	(4,733)
31 декабря 2007 года	22,918	20,954	9,357	36,102	-	89,331
Остаточная стоимость						
31 декабря 2007 года	70,247	17,040	3,301	28,752	2,374	121,714
31 декабря 2006 года	67,824	8,407	3,865	26,742	4,780	111,618

По состоянию на 31 декабря 2007 года основные средства с балансовой стоимостью 17,227 млн. руб. были заложены в качестве обеспечения по 4 выпускам облигаций, выпущенным в течение 2007 года на общую сумму 36,584 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2007 года обязательства Банка по данным облигациям составили 15,527 млн. руб.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Транзитные и расчетные счета	11,547	4,333
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	8,645	5,001
Налоги к возмещению, кроме налогов на прибыль	7,683	6,051
Нематериальные активы	6,966	3,714
Материалы	2,047	1,259
Расходы будущих периодов	872	536
Прочие дебиторы	754	2,769
Начисленные доходы	531	246
Прочее	9	7
Итого прочие активы	39,054	23,916

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение, патенты и права.

	Немате- риальные активы
По первоначальной стоимости	
31 декабря 2005 года	2,203
Приобретения	3,730
Выбытия	(97)
31 декабря 2006 года	5,836
Приобретения	5,431
Выбытия	(347)
31 декабря 2007 года	10,920
Накопленная амортизация	
31 декабря 2005 года	967
Начисление за период	1,206
Выбытия	(51)
31 декабря 2006 года	2,122
Начисление за период	2,177
Выбытия	(345)
31 декабря 2007 года	3,954
Остаточная стоимость	
31 декабря 2007 года	6,966
31 декабря 2006 года	3,714

19. КРЕДИТЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года кредиты Национального банка представляют собой долгосрочные кредиты, выданные в долларах США для последующего кредитования ОАО «Нафтан» и ОАО «Горизонт», на общую сумму 63,138 млн. руб. и 7,945 млн. руб. соответственно. В отношении данных договоров Банк несет весь кредитный риск. Маржа Банка по договорам составляет 0.25%.

20. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты других банков и финансовых учреждений	476,453	125,173
Корреспондентские счета других банков	39,589	18,095
Синдицированный кредит от группы банков	-	100,035
Итого средства банков	516,042	243,303

По состоянию на 31 декабря 2006 года кредиты банков включают синдицированный кредит, привлеченный от группы европейских банков. В качестве кредиторов выступили 7 банков, в том числе Bayerische Landesbank (Германия), Commerzbank Aktiengesellschaft (Германия), АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия), Dresdner Bank (Германия) и FBN Bank Ltd. (Великобритания). Сумма финансирования по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 35.5 млн. евро под процентную ставку EURIBOR плюс 3.2 процентных пункта. Срок погашения кредита – 29 июня 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства банков на сумму 322,422 млн. руб. принадлежали 4 контрагентам, что представляет значительную концентрацию (62%).

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

21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты	1,443,316	948,546
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	1,106,671	898,812
Итого средства клиентов	2,549,987	1,847,358

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства клиентов на сумму 347,463 млн. руб. (13.6%) включают остатки на счетах 6 клиентов, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2006 года средства клиентов на сумму 199,399 млн. руб. (10.7%) включают остатки на счетах 5 клиентов, что представляет значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов счета клиентов на сумму 145,028 млн. руб. и 101,302 млн. руб., соответственно, удерживались в качестве обеспечения по аккредитивам, открытым Банком.

Анализ по секторам экономики	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Производство	939,312	617,725
Физические лица	854,304	680,814
Строительство	145,974	125,005
Торговля	123,225	82,167
Страхование и прочие финансовые услуги	97,470	38,578
Государственные и правительственные организации	93,692	133,458
Транспорт и связь	79,833	59,069
Сельское хозяйство	5,824	3,397
Прочие	210,353	107,145
Итого средства клиентов	2,549,987	1,847,358

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Облигации, выпущенные для физических лиц	18,286	9,500
Облигации, выпущенные для юридических лиц	4,841	-
Депозитные сертификаты	1,471	608
Векселя	34	149
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	24,632	10,257

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг, выпущенных для физических лиц, включены процентные облигации, номинированные в евро, долларах США и белорусских рублях. Срок погашения облигаций в течение 10 месяцев от отчетной даты, процентные ставки составляют 8%, 8.5% и ставка рефинансирования Национального банка, увеличенная на 2-3 процентных пункта, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав долговых ценных бумаг, выпущенных для юридических лиц, включены дисконтные облигации, номинированные в белорусских рублях и сроком погашения в течение 4 месяцев от отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав долговых ценных бумаг, выпущенных для физических лиц, включены процентные облигации, номинированные в белорусских рублях, со сроком погашения в течение 13 месяцев от отчетной даты и процентной ставкой, равной ставке рефинансирования Национального банка, увеличенной на 2-2.5 процентных пункта.

Обеспечением обязательств Группы по выпущенным долговым ценным бумагам для физических и юридических лиц являются недвижимость (Примечание 17) и кредиты, предоставленные клиентам под залог недвижимости (Примечание 14).

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Транзитные и расчетные счета	6,510	1,290
Задолженность за имущество и оборудование	4,661	1,556
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	3,942	1,807
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	3,111	2,122
Начисленные платежи по документарным операциям и операциям с пластиковыми карточками	2,304	1,188
Резерв по неиспользованным отпускам и премиям	1,683	1,215
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	1,147	23
Расчеты с прочими кредиторами	883	1,954
Прочее	3,759	2,644
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие обязательства	28,000	13,799
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Движение резервов на потери по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено в Примечании 6.

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 362,419,070 простых акций и 871,112 привилегированных акций номинальной стоимостью 385 руб.

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

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

За годы, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 годов, Банк осуществил выпуск 77,922,077 и 28,571,428 простых акций соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, Банк увеличил номинальную сумму уставного капитала путем капитализации нераспределенной прибыли, имевшейся в финансовой отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Это было представлено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь, на сумму 9,988 млн. руб. и 7,704 млн. руб. соответственно.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 537 от 22 ноября 2005 года, 12 декабря 2005 года Банк получил взнос в уставный фонд, подлежащий направлению на покупку специального выпуска ГДО-149. Общая номинальная стоимость данных ГДО составляет 30,000 млн. руб., срок погашения – 22 сентября 2014 года, процентная ставка 2%. Справедливая стоимость этого взноса составила 15,358 млн. руб. Номинальная стоимость акций, выпущенных согласно данному Указу, составила 30,000 млн. руб. Разница между номинальной суммой выпущенных акций и справедливой стоимостью взноса, составляющая 14,642 млн. руб., представлена в консолидированном отчете об изменениях в капитале как распределение накопленной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов приобретенные ценные бумаги были включены в состав инвестиций, удерживаемых до погашения (Примечание 16).

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 644 от 31 декабря 2004 года, 31 декабря 2004 года Банк получил взнос в уставный фонд, подлежащий направлению на покупку специального выпуска ГДО-109. Общая номинальная стоимость данных ГДО составляла 15,245 млн. руб., срок погашения - 23 августа 2007 года, процентная ставка 1%. Справедливая стоимость данного взноса составила 11,740 млн. руб. Номинальная стоимость акций, выпущенных согласно данному Указу, составила 15,245 млн. руб. Разница между номинальной суммой выпущенных акций и справедливой стоимостью взноса, составляющая 4,725 млн. руб., представлена в консолидированном отчете об изменениях в капитале как распределение накопленной прибыли. Данные облигации были погашены 23 августа 2007 года, поэтому они не представлены в консолидированном балансе на 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2006 года приобретенные ценные бумаги были включены в состав инвестиций, удерживаемых до погашения (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в собственности Банка и его дочерних компаний было 566,138 выкупленных акций Банка соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк объявил дивиденды по итогам 2006 года по простым и привилегированным акциям в размере 6,718 млн. руб. и 23 млн. руб. соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, Банк объявил дивиденды по итогам 2005 года по простым и привилегированным акциям в размере 3,037 млн. руб. и 17 млн. руб. соответственно.

25. 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 обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг 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 условным финансовым обязательствам составил 3,942 млн. руб. и 1,807 млн. руб. соответственно.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	41,320	52,466
Необеспеченные аккредитивы	361,204	168,903
Аккредитивы, обеспеченные залогом денежных средств	145,028	100,936
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	<u>213,591</u>	<u>142,233</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u><u>761,143</u></u>	<u><u>464,538</u></u>

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. представлены следующим образом.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Не более одного года	1,894	1,594
Более одного года, но менее пяти лет	1,421	772
Более пяти лет	<u>68</u>	<u>101</u>
Итого обязательства по договорам операционной аренды	<u><u>3,383</u></u>	<u><u>2,467</u></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 по дополнительным выплатам, после-пенсионному медицинскому обслуживанию, страхованию, пенсионным компенсациям настоящим или бывшим сотрудникам.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	197,691	197,691	228,364	228,364
Средства в банках	105,417	506,881	122,887	231,785
- государственные структуры (под общим контролем государства)- прочие банки	105,417		122,887	
Кредиты, предоставленные клиентам	1,353,209	2,174,277	942,110	1,575,405
- государственные структуры (под общим контролем государства)	1,352,022		941,300	
- ключевой управленческий персонал	1,187		810	
Резервы под обесценение	48,853	81,111	35,284	60,101
- государственные структуры (под общим контролем государства)	48,808		35,253	
- ключевой управленческий персонал	45		31	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	278,342	280,003	56,896	63,226
- зависимая компания	2,241		1,646	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	276,101		55,250	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	56,811	35,030	35,030
- государственные структуры (под общим контролем государства)	56,811		35,030	
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	63,138	63,138	7,945	7,945
Средства банков	13,915	516,042	21,057	243,303
- государственные структуры (под общим контролем государства) –	13,915		21,057	
Средства клиентов	1,028,065	2,549,987	656,827	1,847,358
- зависимая компания	5,184		7,789	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	1,021,895		648,077	
- ключевой управленческий персонал	986		961	
Условные обязательства	672,499	761,143	287,573	464,538
- государственные структуры (под общим контролем государства)	672,404		287,573	
- ключевой управленческий персонал	95		-	
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	3,497	3,942	1,275	1,807
- государственные структуры (под общим контролем государства)	3,497		1,275	

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчет о прибыли и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	98,532	261,283	90,996	185,332
- Национальный банк Республики Беларусь	1,260		2,252	
- государственные структуры (под общим контролем государства – другие банки)	10,699		7,712	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	86,573		81,032	
Комиссионные доходы	28,418	138,902	27,743	105,039
- зависимая компания	356		257	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	28,062		27,486	
Поступления по операционной аренде	14	254	11	364
- зависимая компания	1		1	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	13		10	
Процентные расходы	44,260	152,678	22,026	95,801
- Национальный банк Республики Беларусь	2,810		394	
- государственные структуры (под общим контролем государства – другие банки)	1,640		78	
- зависимая компания	237		208	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	39,495		21,258	
- ключевой управленческий персонал	78		88	
Комиссионные расходы	157	25,377	-	15,317
- государственные структуры (под общим контролем государства) – другие банки	157		-	
Расходы по операционной аренде	52	2,476	258	2,180
- государственные структуры (под общим контролем государства)	52		258	
Убыток от выпуска финансовых инструментов по нерыночным условиям	102	102	951	951
- государственные структуры (под общим контролем государства)	102		951	
Расходы на благотворительность	322	322	168	364
- государственные структуры (под общим контролем государства)	322		168	
Расходы на персонал	2,940	69,496	2,653	60,562
- ключевой управленческий персонал	2,940		2,653	
Резервы под обеспечение активов	13,614	21,011	2,382	14,678
- государственные структуры (под общим контролем государства)	13,600		2,351	
- ключевой управленческий персонал	14		31	

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой краткосрочные выплаты.

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам. В настоящей консолидированной финансовой отчетности информация по географическим сегментам Группы не предоставлялась отдельно, так как Группа предоставляет банковские и прочие услуги в сходных экономических условиях Республики Беларусь.

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредитов под залог недвижимости.
- обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, кредитов и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2007 года/ Год, закончившийся 31 декабря 2007 года Итого
Процентные доходы	39,947	190,805	30,531	261,283
Процентные расходы	(63,967)	(53,823)	(34,888)	(152,678)
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты	-	(102)	-	(102)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,371)	(18,640)	-	(21,011)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	34,206	34,206
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	275	275
Доходы по услугам и комиссии	40,730	85,858	12,314	138,902
Расходы по услугам и комиссии	(17,668)	(5,654)	(2,055)	(25,377)
Прочие доходы	-	-	3,033	3,033
Внешние операционные (расходы)/доходы	(3,329)	198,444	43,416	238,531
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	42,582	(8,785)	(33,797)	-
Итого операционные доходы	39,253	189,659	9,619	238,531
Операционные расходы	-	-	(155,919)	(155,919)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-	(2,135)	-	(2,135)
Прибыль до налогообложения	39,253	187,524	(146,300)	80,477
Расходы по налогам на прибыль	-	-	(26,841)	(26,841)
Чистая прибыль	<u>39,253</u>	<u>187,524</u>	<u>(173,141)</u>	<u>53,636</u>
Активы по сегментам	<u>288,196</u>	<u>1,804,970</u>	<u>1,362,363</u>	<u>3,455,529</u>
Обязательства по сегментам	<u>854,304</u>	<u>1,695,683</u>	<u>633,409</u>	<u>3,183,396</u>
Прочие статьи по сегментам				
Кредиты, предоставленные клиентам	288,196	1,804,970	-	2,093,166
Средства клиентов	854,304	1,695,683	-	2,549,987

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2006 года/ Год, закончившийся 31 декабря 2006 года Итого
Процентные доходы	23,661	140,893	20,778	185,332
Процентные расходы	(50,012)	(33,141)	(12,648)	(95,801)
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты	-	(951)	-	(951)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,320)	(8,358)	-	(14,678)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	28,524	28,524
Доходы по услугам и комиссии	23,978	75,985	5,076	105,039
Расходы по услугам и комиссии	(9,564)	(2,840)	(2,913)	(15,317)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	88	88
Прочие доходы	-	-	5,344	5,344
Внешние операционные (расходы)/доходы	(18,257)	171,588	44,249	197,580
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	33,296	(7,878)	(25,418)	-
Итого операционные доходы	15,039	163,710	18,831	197,580
Операционные расходы	-	-	(138,784)	(138,784)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-	(1,417)	577	(840)
Прибыль до налогообложения	15,039	162,293	(119,376)	57,956
Расходы по налогам на прибыль	-	-	(21,337)	(21,337)
Чистая прибыль	<u>15,039</u>	<u>162,293</u>	<u>(140,713)</u>	<u>36,619</u>
Активы по сегментам	<u>224,394</u>	<u>1,290,910</u>	<u>804,734</u>	<u>2,320,038</u>
Обязательства по сегментам	<u>680,814</u>	<u>1,189,241</u>	<u>254,717</u>	<u>2,124,772</u>
Прочие статьи по сегментам				
Кредиты, предоставленные клиентам	224,394	1,290,910	-	1,515,304
Средства клиентов	680,814	1,166,544	-	1,847,358

28. 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, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	357,231	357,231	338,586	338,586
Средства в банках	506,881	506,881	231,785	231,785
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом долевых инвестиций	274,847	274,847	58,665	58,665
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	56,811	35,030	35,030
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	63,138	63,138	7,945	7,945
Средства банков	516,042	516,042	243,303	243,303
Средства клиентов	2,549,987	2,549,987	1,847,358	1,847,358
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,632	24,632	10,257	10,257

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам и долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не может быть оценена достоверно, так как невозможно получить информацию о состоянии рынка или использовать соответствующие методы оценки отдельных финансовых инструментов.

29. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 272,133 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 272,144 млн. руб. с коэффициентами 10% и 10% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 195,266 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 195,249 млн. руб. с коэффициентами 10% и 10% соответственно.

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

Руководство Банка анализирует структуру капитала на ежемесячной основе. В процессе этого анализа руководство определяет уровень достаточности капитала, сопоставляя нормативный уровень капитала с количественно выраженными рисками (активами, взвешенными с учетом риска). Руководство Банка анализирует средневзвешенную стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом активов, и регулирует структуру капитала Банка путем выплаты дивидендов, выпуска новых акций, выпуска долговых обязательств или путем погашения существующих обязательств.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Группа применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков с учетом рекомендаций Национального банка и Базельского комитета по банковскому надзору.

В соответствии с указанными стандартами Группой разработаны и должным образом формализованы процедуры управления основными финансовыми рисками, к которым Группа относит кредитный риск, риск ликвидности, валютный, процентный и операционный риски. Далее следует описание политики Группы управления данными рисками.

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 и отраслевых сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Кредитным комитетом Банка для предоставления кредитов юридическим и физическим лицам и Финансовым комитетом Банка для предоставления кредитов банкам и прочим финансовым учреждениям. При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, которые устанавливаются Кредитным Финансовым комитетами Банка и охватывают балансовые и внебалансовые риски. Мониторинг фактического размера рисков осуществляется на регулярной основе. 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

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов 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	506,881	231,785
Кредиты, предоставленные клиентам	2,093,166	1,515,304
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	41,320	52,466
Непокрытые аккредитивы	361,204	168,903
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	213,591	142,233

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговым агентством Fitch Ratings Ltd. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

						31 декабря 2007 года	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
	AA	A	B	BB	BBB			
Средства в банках	168,446	116,238	111,322	130	105,204	5,541	506,881	
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,093,166	2,093,166	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	280,003	280,003	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	56,811	56,811	
						31 декабря 2006 года		
	AA	A	B	BB	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого	
Средства в банках	68,357	2,342	129,751	10,617	17,588	3,130	231,785	
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	1,515,304	1,515,304	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	63,226	63,226	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	35,030	35,030	

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 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	506,881	-	-	-	-	-	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	1,712,255	1,708	130	987	3,747	374,339	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	277,088	-	-	-	-	2,915	280,003
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	-	-	-	-	-	56,811

	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	231,785	-	-	-	-	-	231,785
Кредиты, предоставленные клиентам	1,110,885	1,113	116	191	3,795	399,204	1,515,304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	60,311	-	-	-	-	2,915	63,226
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	-	-	-	-	-	35,030

Географическая концентрация

Группа осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Беларусь. Финансовый комитет Банка устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

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

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:					
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	357,231	-	-	-	357,231
Средства в банках	109,942	112,126	284,628	185	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	2,093,166	-	-	-	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	279,994	9	-	-	280,003
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	-	-	-	56,811
Основные средства	121,714	-	-	-	121,714
Требования по текущим налогам на прибыль	40	-	-	-	40
Требования по отложенным налогам на прибыль	629	-	-	-	629
Прочие активы	38,012	906	136	-	39,054
ИТОГО АКТИВЫ	3,057,539	113,041	284,764	185	3,455,529
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	63,138	-	-	-	63,138
Средства банков	48,885	21,233	431,752	14,172	516,042
Средства клиентов	2,549,987	-	-	-	2,549,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,632	-	-	-	24,632
Обязательства по текущим налогам на прибыль	1,597	-	-	-	1,597
Прочие обязательства	28,000	-	-	-	28,000
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,716,239	21,233	431,752	14,172	3,183,396
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	341,300	91,808	(146,988)	(13,987)	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ:					
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	338,586	-	-	-	338,586
Средства в банках	124,247	36,772	70,594	172	231,785
Кредиты, предоставленные клиентам	1,515,304	-	-	-	1,515,304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	63,213	13	-	-	63,226
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	-	-	-	35,030
Основные средства	111,618	-	-	-	111,618
Требования по текущим налогам на прибыль	286	-	-	-	286
Требования по отложенным налогам на прибыль	287	-	-	-	287
Прочие активы	23,916	-	-	-	23,916
ИТОГО АКТИВЫ	<u>2,212,487</u>	<u>36,785</u>	<u>70,594</u>	<u>172</u>	<u>2,320,038</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	7,945	-	-	-	7,945
Средства банков	50,031	13,271	176,837	3,164	243,303
Средства клиентов	1,847,358	-	-	-	1,847,358
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,257	-	-	-	10,257
Обязательства по текущим налогам на прибыль	2,110	-	-	-	2,110
Прочие обязательства	13,799	-	-	-	13,799
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>1,931,500</u>	<u>13,271</u>	<u>176,837</u>	<u>3,164</u>	<u>2,124,772</u>
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>280,987</u>	<u>23,514</u>	<u>(106,243)</u>	<u>(2,992)</u>	

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.

Для управления риском ликвидности Департамент стратегии и координации деятельности Банка осуществляет анализ будущих денежных потоков и гар-анализ. На основании предложений, внесенных Департаментом, Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты на отрицательные несоответствия в сроках погашения активов и обязательств и поддержание минимального запаса ликвидных активов, достаточного для покрытия возможных разрывов. Казначейство принимает текущие решения о сроках и валютах проведения операций в рамках установленных ограничений. Для оценки влияния на ликвидность Группы возможных событий, связанных с изменением макроэкономических и рыночных условий деятельности, используется процедура стресс-тестирования.

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	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	3.00%	25	93	414	10,291	2,070	12,893
Средства банков	8.21%	65,802	38,282	95,924	658	-	200,666
Средства клиентов	5.02%	315,765	50,201	159,090	95,895	-	620,951
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.23%	767	901	18,238	-	-	19,906
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		382,359	89,477	273,666	106,844	2,070	854,416
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	10.28%	691	926	4,169	69,714	-	75,500
Средства банков	7.16%	7,518	7,014	251,150	79,272	7,446	352,400
Средства клиентов	6.61%	1,130,417	165,564	369,802	384,722	-	2,050,505
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.09%	2,102	-	4,026	-	-	6,128
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		1,140,728	173,504	629,147	533,708	7,446	2,484,533
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		1,523,087	262,981	902,813	640,552	9,516	3,338,949
Средства клиентов		41,052	-	349	-	-	41,401
Прочие обязательства		21,066	524	617	-	-	22,207
Обязательства по финансовым гарантиям		41,320	-	-	-	-	41,320
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		131,201	1,899	16,278	64,213	-	213,591
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,757,726	265,404	920,057	704,765	9,516	3,657,468

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	3.00%	26	102	365	2,547	10,332	13,372
Средства банков	8.07%	42,274	16,120	5,313	-	-	63,707
Средства клиентов	6.06%	144,440	16,398	101,395	95,656	-	357,889
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.53%	396	232	243	42	-	913
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		187,136	32,852	107,316	98,245	10,332	435,881
Средства банков	6.11%	3,187	106,571	31,980	45,496	2,961	190,195
Средства клиентов	4.81%	840,325	146,555	416,594	134,370	-	1,537,844
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.14%	224	-	7,755	2,158	-	10,137
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		843,736	253,126	456,329	182,024	2,961	1,738,176
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		1,030,872	285,978	563,645	280,269	13,293	2,174,057
Средства клиентов		34,172	-	-	687	-	34,859
Прочие обязательства		25,303	1,760	975	18	-	28,056
Обязательства по финансовым гарантиям		52,466	-	-	-	-	52,466
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		89,634	3,210	11,490	37,899	-	142,233
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,232,447	290,948	576,110	318,873	13,293	2,431,671

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
АКТИВЫ:								
Средства в банках	408,926	167	2,985	94,803	-	-	-	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	160,443	318,190	756,697	781,803	74,571	1,462	-	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	160,145	27,233	86,957	512	-	-	-	274,847
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	36,821	2,302	17,688	-	-	56,811
Итого активы, по которым начисляются проценты	729,514	345,590	883,460	879,420	92,259	1,462	-	2,931,705
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	249,767	-	-	-	-	-	107,464	357,231
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	5,156	5,156
Основные средства	-	-	-	-	-	-	121,714	121,714
Требования по текущим налогам на прибыль	40	-	-	-	-	-	-	40
Требования по отложенным налогам на прибыль	-	629	-	-	-	-	-	629
Прочие активы	13,848	1,131	11,057	4,005	-	-	9,013	39,054
ИТОГО АКТИВЫ	993,169	347,350	894,517	883,425	92,259	1,462	243,347	3,455,529
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	228	43	165	60,874	1,828	-	-	63,138
Средства банков	70,292	39,697	332,131	66,314	7,608	-	-	516,042
Средства клиентов	1,435,214	198,959	479,093	395,781	-	-	-	2,509,047
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,856	765	21,011	-	-	-	-	24,632
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,508,590	239,464	832,400	522,969	9,436	-	-	3,112,859
Средства клиентов	40,591	-	5	344	-	-	-	40,940
Обязательства по текущим налогам на прибыль	1,597	-	-	-	-	-	-	1,597
Прочие обязательства	18,296	-	9,704	-	-	-	-	28,000
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,569,074	239,464	842,109	523,313	9,436	-	-	3,183,396
Разница между активами и обязательствами	(575,905)	107,886	52,408	360,112	82,823			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(779,076)	106,126	51,060	356,451	82,823			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(779,076)	(672,950)	(621,890)	(265,439)	(182,616)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-23%	-19%	-18%	-8%	-5%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ:								
Средства в банках	158,452	1,423	2,157	59,262	10,450	-	-	231,744
Кредиты, предоставленные клиентам	109,942	361,337	528,083	443,007	72,429	506	-	1,515,304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,037	21,432	36,188	8	-	-	-	58,665
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	11,500	23,530	-	-	-	35,030
Итого активы, по которым начисляются проценты	269,431	384,192	577,928	525,807	82,879	506	-	1,840,743
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	244,371	-	-	-	-	-	94,215	338,586
Средства в банках	39	2	-	-	-	-	-	41
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4,561	4,561
Основные средства	-	-	-	-	-	-	111,618	111,618
Требования по текущим налогам на прибыль	286	-	-	-	-	-	-	286
Требования по отложенным налогам на прибыль	-	287	-	-	-	-	-	287
Прочие активы	13,137	3,131	2,562	61	-	102	4,923	23,916
ИТОГО АКТИВЫ	527,264	387,612	580,490	525,868	82,879	608	215,317	2,320,038
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	40	106	4,689	3,110	-	-	7,945
Средства банков	43,135	121,245	34,507	39,936	3,287	-	-	242,110
Средства клиентов	954,584	130,591	479,205	196,422	-	-	-	1,760,802
Выпущенные долговые ценные бумаги	380	229	7,442	1,964	-	-	-	10,015
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	998,099	252,105	521,260	243,011	6,397	-	-	2,020,872
Средства банков	1,193	-	-	-	-	-	-	1,193
Средства клиентов	54,531	21,512	10,513	-	-	-	-	86,556
Выпущенные долговые ценные бумаги	239	1	2	-	-	-	-	242
Обязательства по текущим налогам на прибыль	2,110	-	-	-	-	-	-	2,110
Прочие обязательства	7,367	1,760	4,551	-	-	-	121	13,799
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,063,539	275,378	536,326	243,011	6,397	-	121	2,124,772
Разница между активами и обязательствами	(536,275)	112,234	44,164	282,857	76,482			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(728,668)	132,087	56,668	282,796	76,482			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(728,668)	(596,581)	(539,913)	(257,117)	(180,635)			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом	-31%	-26%	-23%	-11%	-8%			

Управление ликвидностью Группы включает в себя оценку неснижаемого остатка по депозитам, то есть суммы привлеченных средств в размере, учитывающем стабильные депозитные отношения с клиентами, определение которой производится при помощи статистических методов, применяемых к исторической информации о колебании остатков на счетах клиентов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов неснижаемый остаток был оценен в сумме 471,311 млн. руб. и 483,634 млн. руб. соответственно. На основании принципа непрерывной деятельности, эффективный срок погашения неснижаемого остатка считается неопределенным. Информация об ожидаемых периодах погашения по счетам клиентов и эффективной разнице между активами и обязательствами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлена следующим образом:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	1,004,494	198,959	479,098	396,125	-	-	471,311	2,549,987
Разница между активами и обязательствами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	(104,594)	107,886	52,408	360,112	82,823			
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	525,481	152,103	489,718	196,422	-	-	483,634	1,847,358
Разница между активами и обязательствами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	(52,641)	112,234	44,164	282,857	76,842			

Рыночный риск

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

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

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

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку компании, 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 ставками.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, 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.

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений процентной маржи и стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Политика Группы по управлению процентным риском направлена в первую очередь на поддержание достаточной процентной маржи и стабильного уровня чистого процентного дохода. Группа осуществляет управление процентным риском, регулярно контролируя соотношение накопленных дисбалансов к активам, приносящим процентный доход. Процедуры выявления, оценки, мониторинга и контроля процентного риска централизованы в Департаменте стратегии и координации деятельности Банка. Решения по ограничению процентного риска принимает Финансовый комитет Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. 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				
Средства в банках	1,011	(1,011)	729	(729)
Кредиты, предоставленные клиентам	5,503	(5,503)	1,643	(1,643)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	38	(38)	50	(50)
Обязательства				
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	(540)	540	-	-
Средства банков	(3,195)	3,195	(1,785)	1,785
Средства клиентов	(19,170)	19,170	(22,514)	22,514
Выпущенные долговые ценные бумаги	(56)	56	(91)	91
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(16,409)	16,409	(21,968)	21,968

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.

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

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	BYR и неденежные статьи	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR= BYR 3,166.73	RUB 1RUB=BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:						
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	301,624	24,046	14,720	16,035	806	357,231
Средства в банках	97,598	77,221	216,962	111,896	3,204	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	935,750	646,591	375,990	134,835	-	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	279,994	-	-	9	-	280,003
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	-	-	-	-	56,811
Основные средства	121,714	-	-	-	-	121,714
Требования по текущим налогам на прибыль	40	-	-	-	-	40
Требования по отложенным налогам на прибыль	629	-	-	-	-	629
Прочие активы	37,280	374	195	1,194	11	39,054
ИТОГО АКТИВЫ	1,831,440	748,232	607,867	263,969	4,021	3,455,529
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	63,138	-	-	-	63,138
Средства банков	1,916	347,899	145,990	20,237	-	516,042
Средства клиентов	1,488,824	357,714	467,036	234,444	1,969	2,549,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,989	5,930	6,713	-	-	24,632
Обязательства по текущим налогам на прибыль	1,597	-	-	-	-	1,597
Прочие обязательства	16,479	4,727	6,050	589	155	28,000
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,520,805	779,408	625,789	255,270	2,124	3,183,396
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	310,635	(31,176)	(17,922)	8,699	1,897	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	BYR	USD 1USD=BYR 2,150	EUR 1EUR=BYR 3,166.73	RUB 1RUB=BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	23,165	32,203	6,304	-	-	61,672
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(33,364)	(24,576)	(4,879)	-	-	(62,819)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(10,199)	7,627	1,425	-	-	(1,147)
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	300,436	(23,549)	(16,497)	8,699	1,897	
	BYR и неденежные статьи	USD 1USD=BYR 2,140	EUR 1EUR=BYR 2,817.31	RUB 1RUB=BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства, драгоценные металлы и счета в Национальном банке Республики Беларусь	288,922	15,490	7,994	25,661	519	338,586
Средства в банках	116,790	55,513	21,218	35,770	2,494	231,785
Кредиты, предоставленные клиентам	835,383	306,941	293,051	79,929	-	1,515,304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	62,421	5	-	800	-	63,226
Инвестиции, удерживаемые до погашения	35,030	-	-	-	-	35,030
Основные средства	111,618	-	-	-	-	111,618
Требования по текущим налогам на прибыль	286	-	-	-	-	286
Требования по отложенным налогам на прибыль	287	-	-	-	-	287
Прочие активы	20,918	270	2,687	30	11	23,916
ИТОГО АКТИВЫ	1,471,655	378,219	324,950	142,190	3,024	2,320,038
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	7,945	-	-	-	7,945
Средства банков	1,219	64,053	160,117	17,912	2	243,303
Средства клиентов	1,188,771	311,426	221,964	123,542	1,655	1,847,358
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,133	91	-	33	-	10,257
Обязательства по текущим налогам на прибыль	2,110	-	-	-	-	2,110
Прочие обязательства	3,817	4,185	5,221	573	3	13,799
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,206,050	387,700	387,302	142,060	1,660	2,124,772
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	265,605	(9,481)	(62,352)	130	1,364	

	BYR	USD 1USD= BYR 2,140	EUR 1EUR= BYR 2,817.31	RUB 1RUB=BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	(26,146)	(23,407)	(563)	-	-	(50,116)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	-	7,267	38,562	4,264	-	50,093
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(26,146)	(16,140)	37,999	4,264	-	(23)
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	239,459	(25,621)	(24,353)	4,394	1,364	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро и российского рубля к белорусскому рублю. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет 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 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как кредиты, предоставленные клиентам Группы, так и кредиты, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные кредиты выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	BYR/USD +10%	BYR/USD -10%	BYR/USD +10%	BYR/USD -10%
Влияние на прибыли и убытки	(2,355)	2,355	(2,562)	2,562
Влияние на капитал	(2,355)	2,355	(2,562)	2,562
	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	BYR/EURO +10%	BYR/EURO -10%	BYR/EURO +10%	BYR/EURO -10%
Влияние на прибыли и убытки	(1,650)	1,650	(2,435)	2,435
Влияние на капитал	(1,650)	1,650	(2,435)	2,435
	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыли и убытки	870	(870)	439	(439)
Влияние на капитал	870	(870)	439	(439)

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.

32. ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

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