

ОАО «БПС-БАНК»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

ОАО «БПС-БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибыли и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-70

ОАО «БПС-БАНК»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 конец дня 31 декабря 2009 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение учетных политик надлежащим образом;
- предоставление информации, включающей учетные политики, в релевантном, достоверном, сравнимом и понятном виде;
- предоставление дополнительной информации в случае, когда соответствие определенным требованиям МСФО недостаточно для того, чтобы объяснить влияние отдельных операций, событий и обстоятельств на финансовое положение и финансовые результаты Группы;
- проведение оценки способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей показать и объяснить операции Группы и 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 Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена 24 февраля 2010 года Генеральным директором ОАО «БПС-Банк».



Генеральный директор
Г. П. Кухоренко
24 февраля 2010 года
Минск



Главный бухгалтер
А. В. Борейко
24 февраля 2010 года
Минск

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 отчет о финансовом положении по состоянию на конец дня 31 декабря 2009 года (далее – на 31 декабря 2009 года) и соответствующие консолидированные отчеты о прибыли и убытках, совокупной прибыли, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением 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 аудиторов

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 2009 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

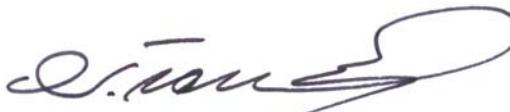
Deloitte & Touche

24 февраля 2010 года
Минск

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	4, 27	553,575	392,024
Процентные расходы	4, 27	(366,569)	(262,447)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		187,006	129,577
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 27	(29,823)	(56,201)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		157,183	73,376
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	29,295	66,910
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	27	40,536	6,400
Доходы по услугам и комиссии	7, 27	199,161	187,541
Расходы по услугам и комиссии	7, 27	(41,913)	(42,470)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		1,639	680
(Формирование)/восстановление прочих резервов	5	(5,020)	1,182
Прочие доходы	8	3,502	3,886
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		227,200	224,129
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		384,383	297,505
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	(248,264)	(195,371)
ПРИБЫЛЬ ДО РЕЗУЛЬТАТОВ ЗАВИСИМОЙ КОМПАНИИ		136,119	102,134
Доля результатов зависимой компании	17	1,062	378
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		137,181	102,512
Расходы по налогам на прибыль	10	(32,239)	(38,100)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		104,942	64,412
Относящаяся к:			
Акционерам материнского Банка		104,935	64,401
Миноритарным акционерам		7	11
		104,942	64,412


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко
24 февраля 2010 года
Минск

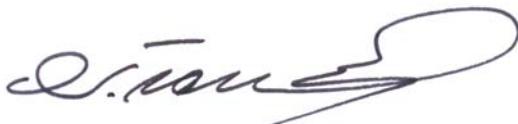

Главный бухгалтер
А. В. Борейко
24 февраля 2010 года
Минск

Примечания на стр. 10-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u>104,942</u>	<u>64,412</u>
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ		
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	382	59
Прибыли/(убытки), перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>91</u>	<u>(134)</u>
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	<u>473</u>	<u>(75)</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ	<u><u>105,415</u></u>	<u><u>64,337</u></u>
Относящаяся к:		
Акционерам материнского Банка	105,408	64,326
Миноритарным акционерам	<u>7</u>	<u>11</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ	<u><u>105,415</u></u>	<u><u>64,337</u></u>


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко
24 февраля 2010 года
Минск

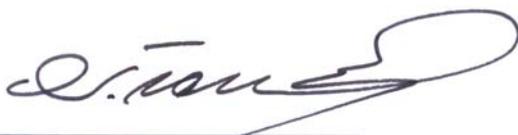

Главный бухгалтер
А. В. Борейко
24 февраля 2010 года
Минск

Примечания на стр. 10-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	11, 27	429,385	472,403
Драгоценные металлы		2,479	987
Производные финансовые активы	12, 27	42,423	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	13, 27	544,817	323,274
Кредиты, предоставленные клиентам	14, 27	3,414,843	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15, 27	230,910	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16, 27	21,682	21,346
Инвестиции в зависимую компанию	17, 27	3,671	2,614
Основные средства и нематериальные активы	18	152,914	141,370
Требования по текущим налогам на прибыль		753	2,933
Прочие активы	19	25,617	32,143
ИТОГО АКТИВЫ		4,869,494	4,241,858
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Производные финансовые обязательства	12, 27	4,261	142
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	20, 27	352,220	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений	21, 27	621,593	560,952
Средства клиентов	22, 27	3,005,644	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	191,874	100,303
Обязательства по текущим налогам на прибыль		5,095	762
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	10	1,214	4,623
Прочие обязательства	24	34,767	18,493
Итого обязательства		4,216,668	3,684,493
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	536,651	514,257
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		387	(86)
Нераспределенная прибыль		115,753	43,166
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		652,791	557,337
Доля миноритарных акционеров		35	28
Итого капитал		652,826	557,365
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,869,494	4,241,858


 Генеральный директор
 Г. П. Кухоренко
 24 февраля 2010 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 А. В. Борейко
 24 февраля 2010 года
 Минск

Примечания на стр. 10-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2007 года		259,991	(234)	(11)	12,370	272,116	17	272,133
Итого совокупная прибыль за год		-	-	(75)	64,401	64,326	11	64,337
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	25	230,000	-	-	-	230,000	-	230,000
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	25	24,266	-	-	(24,266)	-	-	-
Продажа собственных выкупленных акций	25	-	234	-	(16)	218	-	218
Дивиденды объявленные	25	-	-	-	(9,323)	(9,323)	-	(9,323)
31 декабря 2008 года		514,257	-	(86)	43,166	557,337	28	557,365
Итого совокупная прибыль за год		-	-	473	104,935	105,408	7	105,415
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	25	22,394	-	-	(22,394)	-	-	-
Дивиденды объявленные	25	-	-	-	(9,954)	(9,954)	-	(9,954)
31 декабря 2009 года		<u>536,651</u>	<u>-</u>	<u>387</u>	<u>115,753</u>	<u>652,791</u>	<u>35</u>	<u>652,826</u>


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко
24 февраля 2010 года
Минск


Главный бухгалтер
А. В. Борейко
24 февраля 2010 года
Минск

Примечания на стр. 10-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		137,181	102,512
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		29,823	56,201
Формирование/(восстановление) прочих резервов		5,020	(1,182)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц		39,887	(25,974)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		19,499	14,627
Прибыль от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов		(184)	(622)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(1,088)	(9,994)
Доля результатов зависимой компании		(1,062)	(378)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(30,665)	(8,644)
Дивидендный доход		(21)	(40)
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		198,390	126,506
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		39,465	7,251
Драгоценные металлы		(1,492)	(879)
Средства в банках и иных финансовых учреждениях		(57,602)	22,520
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		118,948	(73,074)
Кредиты, предоставленные клиентам		(118,019)	(892,368)
Расчеты по приобретению основных средств для передачи в финансовую аренду		1,110	(1,271)
Прочие активы		5,813	3,374
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь		208,651	49,439
Средства банков и иных финансовых учреждений		(113,665)	47,694
Средства клиентов		(210,076)	403,348
Выпущенные долговые ценные бумаги		84,108	75,765
Прочие обязательства		(466)	(4,968)
		<hr/>	<hr/>
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		155,165	(236,663)
Налоги на прибыль уплаченные		(29,135)	(36,576)
		<hr/>	<hr/>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		126,030	(273,239)

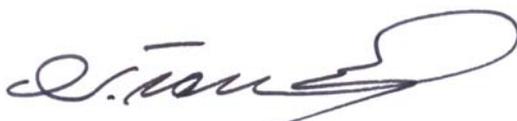
ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(31,373)	(27,775)
Поступления от реализации объектов основных средств		764	1,836
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		1,250	39,906
Дивиденды полученные		26	44
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(29,333)	14,011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		-	230,000
Продажа собственных выкупленных акций		-	218
Дивиденды уплаченные		(9,953)	(9,311)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(9,953)	220,907
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		22,339	(2,038)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		86,744	(38,321)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	493,482	533,841
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	602,565	493,482

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 364,714 млн. руб. и 550,632 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 258,550 млн. руб. и 378,133 млн. руб., соответственно.


Генеральный директор
Г. П. Кухоренко
24 февраля 2010 года
Минск


Главный бухгалтер
А. В. Борейко
24 февраля 2010 года
Минск

Примечания на стр. 10-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белпромстройбанк» или ОАО «БПС-Банк» (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 13 ноября 2008 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 прочие 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, г. Минск, Республика Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в системе Банка функционировало 7 региональных филиалов и 28 отделений, а также представительства Банка в Российской Федерации, г. Москва, и в Республике Польша, г. Варшава.

Среднесписочная численность сотрудников Банка в течение 2009 и 2008 годов составила 4,549 и 4,506 человек, соответственно.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2009 год	2008 год	
Закрытое акционерное общество «БПС-лизинг»	Республика Беларусь	99.9%	99.9%	Финансовый лизинг
Общество с ограниченной ответственностью «Нарочанская Нива 2004»	Республика Беларусь	98.7%	98.7%	Сельское хозяйство
Частное унитарное предприятие «Кипарис-2»	Республика Беларусь	100.0%	100.0%	Медицинские услуги
Закрытое акционерное страховое «ТАСК»	Республика Беларусь	25.6%	25.6%	Услуги страхования

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов ЧУП «Кипарис-2» находился в процессе ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов акциями Банка владели следующие акционеры:

Акционер	31 декабря 2009 года, %	31 декабря 2008 года, %
Сбербанк России ОАО	93.27%	-
Государственный Комитет по имуществу Республики Беларусь	0.0004%	93.35%
Прочие	6.73%	6.65%
Итого	100.00%	100.00%

14 декабря 2009 года Сбербанк России ОАО приобрел контрольный пакет из 834,795,559 простых и 708,404 привилегированных акций Банка. Конечной контролирующей стороной Сбербанка России ОАО является Российская Федерация.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором Банка 24 февраля 2010 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 Советом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в Республике Беларусь как в корпоративном, так и в розничном сегментах. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала, и что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей («млн. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, а также с учетом эффекта гиперинфляции по неденежным статьям, возникшим до 31 декабря 2005 года, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Прилагаемая консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности включали реклассификации и корректировки стоимости определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям отчетов о финансовом положении и о прибыли и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей консолидированной 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 конец дня 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, исключались.

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 отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения чистых активов зависимой компании и доли Группы в них после приобретения, за вычетом обесценения вложений.

Прибыли и убытки по результатам операций внутри Группы исключаются в принадлежащей Группе доле в капитале зависимой компании.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении 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, отражаемыми 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.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Беларусь со сроком погашения до 90 дней, кредиты и другие средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР») с первоначальным 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 консолидированного отчета о движении денежных средств сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

Средства в банках и иных финансовых учреждениях

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки и иные финансовые учреждения на разные сроки. Средства в банках и иных финансовых учреждениях первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках и иных финансовых учреждениях отражаются за вычетом резервов под обесценение (при наличии таковых).

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, включают в себя форвардные контракты и операции своп с иностранной валютой. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

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 безрисковых ставок, характерных для рынка Республики Беларусь. 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 чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО с ценными бумагами

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

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

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

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

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Беларусь получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, только если контрагент не выполняет свои обязательства по соглашению о кредитной операции.

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 резервов 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.

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

Резервы под обесценение

Группа учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым 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, 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. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

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

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

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.

Группа как арендодатель

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 отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе прочих активов.

Группа как арендатор

Являясь арендатором, Группа отражает финансовую аренду в дату начала срока аренды в составе активов и обязательств 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, 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 в прочую совокупную прибыль, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в прочей совокупной прибыли признаются через прибыль или убытки. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются через прибыль или убытки. 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 прочих доходов 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 таковых).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный в прочую совокупную прибыль, переносится из прочей совокупной прибыли в консолидированный отчет о прибыли и убытках за отчетный период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом убытка от обесценения.

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 резервов под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 2009 года	31 декабря 2008 года
Здания и сооружения	1%	1%
Транспортные средства	12.5%	12.5%
Мебель и компьютерное оборудование	10%-20%	10%-20%
Нематериальные активы	15%-33%	15%-33%

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

Налогообложение

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

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

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. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы 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 признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочую совокупную прибыль, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые активы 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 Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и иных финансовых учреждений, средства 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 обусловленных сложившейся практикой), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы

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.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости. Неденежные вклады включаются в уставный 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. После увольнения на пенсию все пенсионные выплаты производятся Фондом социальной защиты населения. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь, и не предоставляет работникам после выхода на пенсию иных существенных льгот, требующих начисления.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также 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 счетов по учету кредитной задолженности, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

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 2009 года	31 декабря 2008 года
Белорусский рубль/доллар США	2,863.00	2,200.00
Белорусский рубль/евро	4,106.11	3,077.14
Белорусский рубль/российский рубль	94.66	76.89

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закреплённое право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении 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 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.

Информация по сегментам

Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляют не менее 10% от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10% от наибольшего из (а) совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и (б) совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10% от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75% выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75% выручки Группы.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

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

Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы:

Резервы под обесценение кредитов

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

Группа использует суждение руководства для оценки суммы убытка от обесценения в случаях, когда заемщик испытывает финансовые трудности, и имеется мало исторических или макроэкономических данных в отношении аналогичных заемщиков или прогнозных данных в отношении бизнеса заемщика. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных и прогнозов, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

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

Финансовые инструменты в наличии для продажи

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

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

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

Требования по отложенному налогу на прибыль

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

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, которые представляют собой валютные форвардные контракты, не имеют активного рынка и оцениваются с использованием модели паритетов процентных ставок. При определении справедливой стоимости используются безрисковые ставки, характерные для рынка Республики Беларусь. Расчет основывается на предположении, что этот фактор является обоснованным базисом для определения справедливого форвардного курса.

Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам

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

Применение новых стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2009 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.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – 6 сентября 2007 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с операциями с собственниками. Она также меняет названия основных форм финансовой отчетности, которые будут употребляться в МСФО, но не требует их переименования в финансовой отчетности организации. Данная поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. В связи с принятием данной поправки Группа в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года изменила название «баланс» на «отчет о финансовом положении», а также выбрала метод представления отчета о совокупной прибыли в виде двух отчетов: отдельного отчета о прибыли и убытках и отдельного отчета о совокупной прибыли, содержащего компоненты прочей совокупной прибыли.

МСФО 8 «Операционные сегменты» – 30 ноября 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8, который заменяет собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» и требует, чтобы анализ по сегментам, представленный организацией, был основан на информации, используемой руководством. МСФО 8 действителен для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

МСБУ 23 – В марте 2007 года КМСБУ выпустил измененный МСБУ 23 «Затраты по займам». Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые относятся к активам, подготовка которых к использованию или продаже занимает значительное время. Таким образом, Группа должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, относящимся к удовлетворяющим установленным требованиям активам с датой начала капитализации не позднее 1 января 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа не имела существенных сумм затрат, которые подлежали бы капитализации.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности следующие стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» – КМСФО выпустил МСФО 3 и соответствующие изменения в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» по завершении в январе 2008 года проекта по отражению приобретения и выбытия дочерних предприятий. Данные изменения вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года, и могут быть применены совместно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2007 года.

В мае 2008 года КМСФО выпустил поправки к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», которые вносят изменения в порядок учета инвестором стоимости вложений в дочернее, совместно контролируемое или зависимое предприятие. Они не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность, но могут повлиять на будущий учет и представление Группой получения дивидендов от таких предприятий. Поправки действуют в отношении отчетных годов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года.

МСБУ 17 «Аренда» – Изменения МСБУ 17 «Аренда» были выпущены в 2009 году. Изменения отменяют особый порядок классификации аренды земли, что устраняет несоответствие с общим порядком классификации аренды. Изменения действуют в отношении отчетных годов, начинающихся не ранее 1 января 2010 года.

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

Финансовые инструменты: Классификация и оценка (Проект для обсуждения). В июле 2009 года КМСФО выпустил проект для обсуждения в рамках проекта КМСФО по замене МСБУ 39: Признание и оценка. Проект вводит новую модель классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Все признанные финансовые активы и финансовые обязательства, которые в настоящее время регулируются МСБУ 39, будут оцениваться либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. Финансовый инструмент, обладающий только базовыми характеристиками кредита, управление которым осуществляется исходя из показателя доходности по договору, будет оцениваться по амортизированной стоимости, если не квалифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, будут классифицироваться как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или в случае вложений в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, безотзывно квалифицироваться как оцениваемые по справедливой стоимости через прочую совокупную прибыль. Все вложения в долевые инструменты и производные инструменты, привязанные к долевым инструментам, регулируемые МСБУ 39, должны оцениваться по справедливой стоимости, т.е. не обращающиеся на организованном рынке вложения в долевые инструменты нельзя будет оценивать по стоимости приобретения за вычетом обесценения в случае, когда справедливую стоимость невозможно надежно оценить, как требуется в настоящее время МСБУ 39. Проект не разрешает проводить переклассификацию из категорий, а также в категории оцениваемых по амортизированной стоимости, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки или оцениваемых по справедливой стоимости через прочую совокупную прибыль после первоначального признания. Дата вступления в силу данных изменений еще не определена.

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	501,207	334,988
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	27,354	27,415
Проценты по средствам в банках	22,663	24,391
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	2,351	5,230
Итого процентные доходы	<u>553,575</u>	<u>392,024</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	267,782	208,240
Проценты по средствам банков и иных финансовых учреждений	80,153	48,448
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	18,634	5,759
Итого процентные расходы	<u>366,569</u>	<u>262,447</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>187,006</u>	<u>129,577</u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Кредиты, предоставленные клиентам
31 декабря 2007 года	81,111
Формирование резервов	<u>56,201</u>
31 декабря 2008 года	137,312
Формирование резервов	29,823
Списание активов	<u>(4,266)</u>
31 декабря 2009 года	<u><u>162,869</u></u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие условные обязательства
31 декабря 2007 года	3,942
Восстановление резервов	<u>(1,182)</u>
31 декабря 2008 года	2,760
Формирование резервов	<u>5,020</u>
31 декабря 2009 года	<u><u>7,780</u></u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Торговые операции, нетто	69,182	40,936
Курсовые разницы, нетто	<u>(39,887)</u>	<u>25,974</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u><u>29,295</u></u>	<u><u>66,910</u></u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Доходы по услугам и комиссии		
Зачисление и выплата заработной платы через карт-счета	73,469	63,523
Расчетные и кассовые операции с клиентами	55,370	61,635
Прочие операции с пластиковыми картами	35,589	27,102
Документарные операции	12,321	15,460
Сделки с иностранной валютой	11,233	9,029
Инкассация и доставка наличных денежных средств	8,167	7,561
Межбанковские расчеты	1,346	714
Сделки с ценными бумагами	924	849
Прочие	742	1,668
Итого доходы по услугам и комиссии	199,161	187,541
Расходы по услугам и комиссии		
Операции с пластиковыми картами	29,520	24,899
Документарные операции	4,974	10,609
Услуги банков-корреспондентов	2,937	2,458
Инкассация и доставка наличных денежных средств	2,903	2,283
Сделки с иностранной валютой и кассовые операции	289	717
Прочие	1,290	1,504
Итого расходы по услугам и комиссии	41,913	42,470

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Выручка от небанковской деятельности дочерних предприятий	999	1,110
Поступления по ранее списанной кредитной задолженности	888	579
Чистая прибыль от операций с драгоценными металлами	524	102
Чистая прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	222	1,002
Штрафы и пени полученные	191	122
Доходы по операционной аренде	157	293
Прочие	521	678
Итого прочие доходы	3,502	3,886

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходы на содержание персонала	105,411	85,942
Расходы по отчислениям в Фонд социальной защиты населения	32,694	27,906
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19,499	14,627
Отчисления в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц	16,510	729
Налоги, кроме налогов на прибыль	11,249	13,425
Расходы на обслуживание программного обеспечения банковских систем	9,097	7,419
Обслуживание зданий и оборудования	8,916	8,124
Расходы по безопасности	6,845	6,928
Канцтовары	6,446	6,209
Коммунальные платежи	4,673	3,247
Операционная аренда	4,400	3,166
Расходы на содержание транспорта и топливо	2,355	2,252
Расходы на рекламу	2,348	2,329
Телекоммуникации	2,067	1,869
Юридические и консультационные услуги	1,686	1,633
Прочие расходы по персоналу	1,404	1,903
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	517	650
Прочие расходы	12,147	7,013
Итого операционные расходы	248,264	195,371

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, ставки налогов для Банка и его дочерней лизинговой компании составляли 24% для республиканского налога и 3% для местного налога. Ставки применялись последовательно, и совокупная ставка составляла 26.28%. Общество с ограниченной ответственностью «Нарочанская Нива 2004» не является плательщиком налогов на прибыль. Все филиалы и отделения Банка являются отдельными налогоплательщиками, и их налоговые требования и обязательства не могут взаимозачитываться.

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

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 и 2008 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Кредиты, предоставленные клиентам	83,359	109,326
Основные средства и нематериальные активы	68,081	48,968
Производные финансовые инструменты	1,099	-
Прочие активы	12,085	9,265
Прочие временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>11,887</u>	<u>3,387</u>
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>176,511</u>	<u>170,946</u>
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Начисленные процентные доходы	27,126	26,725
Производные финансовые инструменты	13,829	19,546
Прочие налогооблагаемые временные разницы	<u>5,560</u>	<u>6,498</u>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>46,515</u>	<u>52,769</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	134,616	135,769
Чистые временные разницы, подлежащие налогообложению	(4,620)	(17,592)
Отложенные налоговые активы по совокупной ставке (26.28%)	35,377	35,680
Отложенные налоговые обязательства по совокупной ставке (26.28%)	(1,214)	(4,623)
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	<u>(35,377)</u>	<u>(35,680)</u>
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	<u>(1,214)</u>	<u>(4,623)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налогообложения	<u>137,181</u>	<u>102,512</u>
Совокупная ставка налогов	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	36,051	26,940
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(303)	4,386
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>(3,509)</u>	<u>6,774</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>32,239</u>	<u>38,100</u>
Расходы по текущим налогам на прибыль	35,648	32,848
Изменение отложенных налогов на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	<u>(3,409)</u>	<u>5,252</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>32,239</u>	<u>38,100</u>

Движение активов/(обязательств) по отложенным налогам на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
На 1 января – отложенные налоговые активы	-	629
На 1 января – отложенные налоговые обязательства	(4,623)	-
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	<u>3,409</u>	<u>(5,252)</u>
На 31 декабря – отложенные налоговые активы	-	-
На 31 декабря – отложенные налоговые обязательства	<u>(1,214)</u>	<u>(4,623)</u>

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Наличные средства в кассе	255,969	235,900
Средства на текущих счетах в Национальном банке	112,668	71,276
Остаток на счете обязательных резервов в Национальном банке	60,748	100,213
Срочные депозиты в Национальном банке	<u>-</u>	<u>65,014</u>
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	<u><u>429,385</u></u>	<u><u>472,403</u></u>

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

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	429,385	472,403
Средства в банках стран ОЭСР с первоначальным сроком погашения до 90 дней	<u>233,928</u>	<u>121,292</u>
	663,313	593,695
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(60,748)</u>	<u>(100,213)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>602,565</u></u>	<u><u>493,482</u></u>

12. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

Сделки с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	
		Актив	Обязательство
EUR/BYR	EUR 40,000,000	35,483	-
USD/BYR	USD 60,000,000	6,933	4,202
EUR/USD	EUR 5,000,000	6	34
USD/EUR	USD 3,442,120	1	1
RUB/USD	RUB 90,540,000	-	24
Итого производные финансовые инструменты		42,423	4,261

Сделки с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года	
		Актив	Обязательство
EUR/BYR	EUR 40,000,000	7,419	-
USD/EUR	USD 9,463,800	209	-
EUR/USD	EUR 2,000,000	11	-
USD/BYR	USD 20,000,000	-	142
Итого производные финансовые инструменты		7,639	142

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов производные финансовые инструменты в основном представляли собой форвардные сделки по приобретению иностранной валюты за белорусские рубли, заключенные с Национальным банком.

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и иных финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Корреспондентские счета в банках	292,290	164,902
Срочные депозиты и кредиты банкам	249,127	158,272
Расчеты с Белорусской валютно-фондовой биржей	3,400	100
Итого средства в банках и иных финансовых учреждениях	544,817	323,274

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группой были размещены средства в трех банках на общую сумму 350,180 млн. руб. и в одном банке на сумму 119,563 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов средства в банках включали гарантийные депозиты по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и дорожных чеков, а также расчетам с международными платежными системами в фиксированной сумме 877 млн. руб. и 4,918 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов средства в банках включали долгосрочные кредиты, предоставленные ОАО «Сбергательный банк «Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк» в рамках правительственной программы по финансированию закупок сельскохозяйственной техники на общую сумму 149,071 млн. руб. и 122,433 млн. руб., соответственно. Кредиты предоставлены сроком до 11 лет под ставку рефинансирования Национального банка.

14. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты выданные	3,448,545	2,860,935
Чистые инвестиции в финансовую аренду	129,167	161,198
	<u>3,577,712</u>	<u>3,022,133</u>
За минусом резервов под обесценение	(162,869)	(137,312)
	<u>(162,869)</u>	<u>(137,312)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>3,414,843</u>	<u>2,884,821</u>

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлена в Примечании 5.

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования и прав на него	1,008,028	818,958
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность	811,467	575,560
Кредиты, обеспеченные залогом запасов	617,875	536,798
Кредиты, обеспеченные поручительствами физических лиц	312,611	390,876
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	304,534	305,645
Кредиты, обеспеченные гарантиями Правительства Республики Беларусь и местных органов власти	298,940	226,717
Кредиты, обеспеченные гарантиями компаний	142,421	85,534
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств или гарантийным депозитом	11,008	1,112
Кредиты, обеспеченные прочими видами обеспечения	70,828	80,933
	<u>3,577,712</u>	<u>3,022,133</u>
За минусом резервов под обесценение	(162,869)	(137,312)
	<u>(162,869)</u>	<u>(137,312)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>3,414,843</u>	<u>2,884,821</u>

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Анализ по секторам экономики:		
Машиностроение и оборудование	756,765	552,839
Электроэнергетика и топливная промышленность	507,013	306,080
Физические лица	362,428	447,950
Промышленность стройматериалов	318,155	197,187
Химическая и нефтехимическая промышленность	265,741	338,805
Строительство	212,844	201,442
Транспорт и связь	209,420	184,091
Торговля и общепит	205,010	202,238
Металлургическое производство	168,979	107,403
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	140,573	80,766
Добыча полезных ископаемых	121,640	61,485
Финансовые услуги	113,755	159,901
Пищевая промышленность	49,618	67,866
Легкая промышленность	43,484	46,254
Сельское хозяйство	41,514	35,031
Прочие	60,773	32,795
	<u>3,577,712</u>	<u>3,022,133</u>
За минусом резервов под обесценение	<u>(162,869)</u>	<u>(137,312)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>3,414,843</u>	<u>2,884,821</u>

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Потребительские кредиты	195,551	272,709
Кредиты на финансирование недвижимости	138,989	136,296
Автокредитование	27,888	38,945
	<u>362,428</u>	<u>447,950</u>
За минусом резервов под обесценение	<u>(13,870)</u>	<u>(17,707)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u>348,558</u>	<u>430,243</u>

Следующая таблица показывает анализ кредитов и резервов под обесценение в разрезе классов кредитов, метода оценки обесценения и наличия просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов. При наличии платежей с различными сроками просрочки задолженность по кредиту в целом классифицирована исходя из платежа с наибольшим сроком.

	31 декабря 2009 года		
	Кредиты до вычета резервов под обесценение	Резервы под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение
Кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям,	3,215,284	(148,999)	3,066,285
в том числе:			
Оцененные на индивидуальной основе:			
Непросроченные кредиты	2,223,014	(77,535)	2,145,479
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	1,260	(369)	891
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	7,121	(220)	6,901
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	934	(93)	841
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	7,745	(2,557)	5,188
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	44,019	(22,688)	21,331
Портфельная оценка:			
Непросроченные кредиты	908,714	(43,624)	865,090
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	954	(43)	911
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	5,983	(272)	5,711
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	2,202	(288)	1,914
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	5,089	(452)	4,637
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	8,249	(858)	7,391
Кредиты физическим лицам, оцененные на портфельной основе,	362,428	(13,870)	348,558
в том числе:			
Потребительские кредиты физическим лицам:			
Непросроченные кредиты	181,528	(5,687)	175,841
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	6,833	(241)	6,592
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	2,214	(119)	2,095
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	855	(46)	809
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	2,054	(693)	1,361
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	2,068	(698)	1,370
Кредиты на финансирование недвижимости:			
Непросроченные кредиты	135,698	(5,134)	130,564
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	2,389	(93)	2,296
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	159	(7)	152
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	241	(10)	231
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	141	(21)	120
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	360	(53)	307
Автокредитование:			
Непросроченные кредиты	26,669	(916)	25,753
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	624	(25)	599
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	153	(11)	142
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	57	(4)	53
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	299	(87)	212
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	86	(25)	61
Итого кредиты клиентам	<u>3,577,712</u>	<u>(162,869)</u>	<u>3,414,843</u>

	31 декабря 2008 года		
	Кредиты до вычета резервов под обесценение	Резервы под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение
Кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям,	2,574,183	(119,605)	2,454,578
в том числе:			
Оцененные на индивидуальной основе:			
Непросроченные кредиты	1,608,410	(62,995)	1,545,415
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	290	(18)	272
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	10,579	(852)	9,727
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	11,283	(970)	10,313
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	-	-	-
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	8,951	(5,935)	3,016
Портфельная оценка:			
Непросроченные кредиты	897,456	(46,600)	850,856
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	16,369	(1,097)	15,272
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	13,228	(682)	12,546
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	1,194	(62)	1,132
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	3,853	(230)	3,623
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	2,570	(164)	2,406
Кредиты физическим лицам, оцененные на портфельной основе,	447,950	(17,707)	430,243
в том числе:			
Потребительские кредиты физическим лицам:			
Непросроченные кредиты	265,447	(9,977)	255,470
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	4,763	(207)	4,556
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	1,136	(64)	1,072
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	338	(31)	307
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	483	(199)	284
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	542	(302)	240
Кредиты на финансирование недвижимости:			
Непросроченные кредиты	135,361	(5,339)	130,022
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	810	(33)	777
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	-	-	-
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	114	(5)	109
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	-	-	-
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	11	(11)	-
Автокредитование:			
Непросроченные кредиты	38,434	(1,489)	36,945
Кредиты с просроченными платежами сроком до 30 дней	375	(16)	359
Кредиты с просроченными платежами сроком 31-60 дней	42	(3)	39
Кредиты с просроченными платежами сроком 61-90 дней	31	(4)	27
Кредиты с просроченными платежами сроком 91-180 дней	35	(6)	29
Кредиты с просроченными платежами сроком свыше 180 дней	28	(21)	7
Итого кредиты клиентам	<u>3,022,133</u>	<u>(137,312)</u>	<u>2,884,821</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группой были выданы кредиты 11 и 8 заемщикам на общую сумму 1,098,795 млн. руб. и 581,978 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа предоставила кредиты, выданные физическим лицам под залог недвижимости, в сумме 9,264 млн. руб. в качестве обеспечения обязательств по выпущенным облигациям. По состоянию на 31 декабря 2008 года обязательства Банка по этим облигациям составили 5,000 млн. руб (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав кредитов, предоставленных клиентам, включены кредиты на сумму 2,588 млн. руб. и 7,617 млн. руб., соответственно, даты окончательного погашения которых были пересмотрены. В противном случае эти кредиты были бы просрочены или обесценены.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Менее одного года	82,351	89,785
От одного до пяти лет	71,113	104,656
Более пяти лет	<u>248</u>	<u>896</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом неполученного финансового дохода	<u>153,712</u> <u>(24,545)</u>	<u>195,337</u> <u>(34,139)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>129,167</u></u>	<u><u>161,198</u></u>
Текущая часть	68,554	71,655
Долгосрочная часть	<u>60,613</u>	<u>89,543</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>129,167</u></u>	<u><u>161,198</u></u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Государственные долгосрочные облигации	225,841	343,692
Акции	3,602	3,232
Облигации белорусского банка	1,457	-
Государственные краткосрочные облигации	-	5,395
Прочие долговые ценные бумаги	<u>10</u>	<u>9</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u><u>230,910</u></u>	<u><u>352,328</u></u>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года ГДО справедливой стоимостью 30,201 млн. руб. были переданы в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с Национальным банком (Примечание 20).

16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2009 года	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2008 года
Купонные государственные долгосрочные облигации	2%-6.5%	<u>21,682</u>	2%-6%	<u>21,346</u>
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u><u>21,682</u></u>		<u><u>21,346</u></u>

17. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМУЮ КОМПАНИЮ

Инвестиции в зависимую компанию составили:

Наименование зависимой компании	Доля участия, %	31 декабря 2009 года	Доля участия, %	31 декабря 2008 года
ЗАСО «ТАСК»	25.6%	3,671	25.6%	2,614

Изменения инвестиций в зависимую компанию:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
На 1 января	2,614	2,241
Доля результатов зависимой компании за период	1,062	378
Дивиденды от участия в зависимой компании	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
На 31 декабря	<u><u>3,671</u></u>	<u><u>2,614</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за соответствующие отчетные годы основные показатели деятельности зависимой компании составили:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Итого активы	54,928	43,162
Итого обязательства	40,587	32,950
Итого выручка	80,597	60,904
Чистая прибыль	4,150	1,479

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Мебель и прочие активы	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
По первоначальной стоимости, пересчитанной на эффект гиперинфляции							
На 31 декабря 2007 года	93,165	37,994	12,658	64,854	10,920	2,374	221,965
Поступления	2,601	4,863	3,311	10,738	4,730	2,288	28,531
Перемещения	792	-	-	714	-	(1,506)	-
Выбытия	(756)	(2,562)	(743)	(1,651)	(1,337)	(269)	(7,318)
На 31 декабря 2008 года	95,802	40,295	15,226	74,655	14,313	2,887	243,178
Поступления	5,230	7,395	2,071	7,845	4,859	4,223	31,623
Перемещения	1,018	59	-	642	-	(1,719)	-
Выбытия	(197)	(2,324)	(1,004)	(1,613)	(125)	(314)	(5,577)
На 31 декабря 2009 года	101,853	45,425	16,293	81,529	19,047	5,077	269,224
Накопленная амортизация, пересчитанная на эффект гиперинфляции							
На 31 декабря 2007 года	22,918	20,954	9,357	36,102	3,954	-	93,285
Начисления за период	1,349	5,117	908	5,950	1,303	-	14,627
Списано при выбытии	(159)	(2,510)	(743)	(1,355)	(1,337)	-	(6,104)
На 31 декабря 2008 года	24,108	23,561	9,522	40,697	3,920	-	101,808
Начисления за период	1,339	5,637	1,249	7,261	4,013	-	19,499
Списано при выбытии	(160)	(2,305)	(1,004)	(1,422)	(106)	-	(4,997)
На 31 декабря 2009 года	25,287	26,893	9,767	46,536	7,827	-	116,310
Остаточная стоимость							
31 декабря 2009 года	<u>76,566</u>	<u>18,532</u>	<u>6,526</u>	<u>34,993</u>	<u>11,220</u>	<u>5,077</u>	<u>152,914</u>
31 декабря 2008 года	<u>71,694</u>	<u>16,734</u>	<u>5,704</u>	<u>33,958</u>	<u>10,393</u>	<u>2,887</u>	<u>141,370</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства с остаточной стоимостью 6,846 млн. руб. были заложены в качестве обеспечения по 6 выпускам облигаций, выпущенным на общую сумму 25,907 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства Банка по данным облигациям составили 12,877 млн. руб. (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2008 года основные средства с остаточной стоимостью 24,056 млн. руб. были заложены в качестве обеспечения по 10 выпускам облигаций, выпущенным на общую сумму 57,217 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2008 года обязательства Банка по данным облигациям составили 15,451 млн. руб. (Примечание 23).

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые активы:		
Расчеты по прочим банковским услугам	14,584	11,862
Начисленные доходы к получению	853	806
Прочие	10	122
	<u>15,447</u>	<u>12,790</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Материалы	3,126	2,707
Расходы будущих периодов	2,626	1,840
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	1,505	3,133
Налоги к возмещению и предоплаты по налогам, кроме налогов на прибыль	1,391	10,933
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	586	-
Прочие авансы и предоплаты	936	740
	<u>936</u>	<u>740</u>
Итого прочие активы	<u>25,617</u>	<u>32,143</u>

20. КРЕДИТЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Кредиты Национального банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты Национального банка	352,220	85,610
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	-	30,398
	<u>-</u>	<u>30,398</u>
Итого кредиты Национального банка	<u>352,220</u>	<u>116,008</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов кредиты Национального банка включают в себя долгосрочные кредиты, выданные в долларах США для последующего кредитования двух заемщиков, на общую сумму 112,220 млн. руб. и 85,610 млн. руб., соответственно. В отношении данных договоров Банк несет весь кредитный риск. Маржа Банка по договорам составляет 0.2%-0.25%.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты банков и финансовых учреждений	606,289	361,058
Корреспондентские счета банков	15,304	28,505
Синдицированный заем от группы банков	-	171,389
	<u>-</u>	<u>171,389</u>
Итого средства банков и иных финансовых учреждений	<u>621,593</u>	<u>560,952</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года средства банков и иных финансовых учреждений на сумму 293,774 млн. руб. принадлежали трем контрагентам, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства банков и иных финансовых учреждений на сумму 143,224 млн. руб. принадлежали двум контрагентам, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Срочные депозиты	1,926,092	1,628,767
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	<u>1,079,552</u>	<u>1,254,443</u>
Итого средства клиентов	<u><u>3,005,644</u></u>	<u><u>2,883,210</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов счета клиентов на сумму 58,609 млн. руб. и 201,674 млн. руб., соответственно, представляли собой обеспечения по аккредитивам, открытым Банком.

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства клиентов на сумму 128,459 млн. руб. включали остатки на счетах двух клиентов, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

Анализ по секторам экономики	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Физические лица	1,448,695	1,110,506
Машиностроение и оборудование	257,980	289,334
Страхование и прочие финансовые услуги	201,314	113,478
Строительство	198,001	229,250
Торговля	184,455	163,747
Химическая и нефтехимическая промышленность	154,881	263,525
Электроэнергетика и топливная промышленность	95,466	155,920
Транспорт и связь	83,563	100,981
Металлургическое производство	65,083	49,878
Государственные и правительственные организации	48,557	131,102
Образование	43,108	43,150
Добыча полезных ископаемых	30,167	23,163
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	18,463	21,827
Пищевая промышленность	16,161	17,227
Легкая промышленность	8,073	13,225
Сельское хозяйство	6,034	4,941
Прочие	<u>145,643</u>	<u>151,956</u>
Итого средства клиентов	<u><u>3,005,644</u></u>	<u><u>2,883,210</u></u>

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2009 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2008 года
Облигации, выпущенные для юридических лиц	9%-17.5%	121,465	13%-15%	75,565
Облигации, выпущенные для физических лиц	8%-18%	66,584	8%-16%	15,989
Депозитные сертификаты	15%-19.8%	3,683	10%-16%	6,328
Сберегательные сертификаты	13.5%-18%	142	13.5%-15.5%	2,387
Векселя		-		34
Итого выпущенные долговые ценные бумаги		191,874		100,303

Обеспечением обязательств Группы по выпущенным долговым ценным бумагам для физических и юридических лиц являются недвижимость (Примечание 18) и кредиты, предоставленные физическим лицам под залог недвижимости (Примечание 14).

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям работникам	5,428	1,441
Расчеты по прочим банковским услугам	5,175	3,095
Расчеты с прочими кредиторами	1,236	1,222
Начисленные расходы по документарным операциям и операциям с пластиковыми карточками	400	2,846
Задолженность за имущество и оборудование	184	452
Прочие	5,976	4,288
	<u>18,399</u>	<u>13,344</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	7,780	2,760
Начисленные расходы в гарантийный фонд защиты вкладов физических лиц	4,438	59
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	3,938	2,156
Прочие	212	174
	<u>34,767</u>	<u>18,493</u>
Итого прочие обязательства	34,767	18,493

Движение резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлено в Примечании 5.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 894,886,601 простых акций и 871,112 привилегированных акций номинальной стоимостью 465 руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка состоял из 894,886,601 простых акций и 871,112 привилегированных акций номинальной стоимостью 440 руб.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, Банк увеличил номинальную стоимость акций 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 22,394 млн. руб. и 24,266 млн. руб., соответственно.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Банк осуществил выпуск 532,467,531 простых акций.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 687 от 17 декабря 2008 года, 23 декабря 2008 года Банк получил взнос в уставный фонд, подлежащий направлению на покупку специального выпуска ГДО общей номинальной стоимостью 200,000 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов приобретенные ценные бумаги были включены в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Примечание 15).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Банк объявил дивиденды по итогам 2008 года по простым и привилегированным акциям в размере 9,935 млн. руб. и 19 млн. руб., соответственно. Дивиденды составили 23 руб. за акцию, за исключением простых акций, выпущенных в 2008 году, распределение прибыли по которым производилось пропорционально соотношению периода с даты их выпуска до 31 декабря 2008 года и полного 2008 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк объявил дивиденды по итогам 2007 года по простым и привилегированным акциям в размере 9,297 млн. руб. и 26 млн. руб., соответственно. Дивиденды составили 30 руб. за акцию, за исключением простых акций, выпущенных в 2007 году, распределение прибыли по которым производилось пропорционально соотношению периода с даты их выпуска до 31 декабря 2007 года и полного 2007 года.

Подлежащие распределению среди акционеров средства ограничены суммой ее накопленной прибыли по данным отчетности Банка, составленной в соответствии с белорусскими стандартами бухгалтерского учета. По данным этой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов накопленная прибыль составляла 51,489 млн. руб. и 38,892 млн. руб., соответственно (неаудировано). Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь для покрытия общих банковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства, и фондом переоценки основных средств. Резервный фонд создан в соответствии с законодательством, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Группы, отраженного в бухгалтерском учете Группы по белорусским правилам бухгалтерского учета.

26. 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 отчете о финансовом положении.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 7,780 млн. руб. и 2,760 млн. руб., соответственно (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Условные обязательства и обязательства кредитам		
Обязательства по выдаче кредитов и неиспользованным кредитным линиям	293,432	520,386
Аккредитивы, обеспеченные залогом денежных средств	58,222	201,674
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	38,153	87,279
Непокрытые аккредитивы	18,313	139,195
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	408,120	948,534

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Не более одного года	3,814	2,199
Более одного года, но менее пяти лет	5,322	1,964
Более пяти лет	104	8
Итого обязательства по договорам операционной аренды	9,240	4,171

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 консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Пенсионные выплаты – работники получают пенсию в соответствии с законодательством Республики Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Группы не было обязательств по дополнительным выплатам, послепенсионному медицинскому обслуживанию, страхованию, пенсионным компенсациям настоящим или бывшим сотрудникам.

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.

27. 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) и (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (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. Информация об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена далее:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	-	173,416	236,503	236,503
Производные финансовые активы	2	42,423	7,419	7,639
- государственные структуры (под общим контролем Российской Федерации) - прочие банки	2	-	-	-
- Национальный банк Республики Беларусь	-	-	7,419	-
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	54,802	544,817	125,205	323,174
- материнский банк	20,853	-	-	-
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь) - прочие банки	-	-	125,205	-
- государственные структуры (под общим контролем Российской Федерации) - прочие банки	33,949	-	-	-
Кредиты, предоставленные клиентам	1,538	3,577,712	2,003,820	3,022,133
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	2,001,816	-
- ключевой управленческий персонал	1,538	-	2,004	-
Резервы под обесценение	59	162,869	90,361	137,312
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	90,282	-
- ключевой управленческий персонал	59	-	79	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	230,910	350,350	352,328
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	350,350	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	21,682	21,346	21,346
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	21,346	-
Инвестиции в зависимую компанию	3,671	3,671	2,614	2,614
Производные финансовые обязательства	-	4,261	142	142
- Национальный банк Республики Беларусь	-	-	142	-
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	352,220	116,008	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений	127,471	621,593	1,409	560,952
- материнский банк	126,623	-	-	-
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь) - прочие банки	-	-	1,409	-
- государственные структуры (под общим контролем Российской Федерации) - прочие банки	848	-	-	-
Средства клиентов	21,676	3,005,644	1,169,799	2,883,210
- зависимая компания	19,882	-	4,818	-
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	1,163,489	-
- ключевой управленческий персонал	1,794	-	1,492	-
Условные обязательства	4,362	408,120	818,742	948,534
- зависимая компания	4,343	-	1,760	-
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	816,945	-
- ключевой управленческий персонал	19	-	37	-
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	-	7,780	2,558	2,760
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	-	-	2,558	-

Следующие операции со связанными сторонами были включены в консолидированный отчет о прибыли и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		Год, закончившийся 31 декабря 2008 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	316,712	553,575	204,380	392,024
- материнский банк	3		-	
- Национальный банк Республики Беларусь	99		2,459	
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь – другие банки)	19,029		14,221	
- государственные структуры (под общим контролем Российской Федерации – другие банки)	7		-	
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	297,296		187,467	
- ключевой управленческий персонал	278		233	
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	40,530	40,536	5,405	6,400
- Национальный банк Республики Беларусь	40,530		5,405	
Доходы по услугам и комиссии	58,512	199,161	63,613	187,541
- зависимая компания	455		274	
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	58,055		63,339	
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь – другие банки)	2		-	
Доходы по операционной аренде	8	157	11	293
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	8		11	
Процентные расходы	126,005	366,569	92,035	262,447
- материнский банк	475		-	
- Национальный банк Республики Беларусь	48,218		11,478	
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь – другие банки)	113		137	
- зависимая компания	920		19	
- государственные структуры (под общим контролем государства Республики Беларусь)	76,057		80,294	
- ключевой управленческий персонал	222		107	
Расходы по услугам и комиссии	648	41,913	112	42,470
- материнский банк	23		-	
- Национальный банк Республики Беларусь	619		107	
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь – другие банки)	2		5	
- государственные структуры (под общим контролем Российской Федерации – другие банки)	4		-	
Операционная аренда	640	4,400	19	3,166
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	640		19	
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	13	517	650	650
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	13		650	
Расходы на содержание персонала	3,747	105,411	3,545	85,942
- ключевой управленческий персонал	3,747		3,545	
Формирование/(восстановление) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	21,351	29,823	41,508	56,201
- государственные структуры (под общим контролем Республики Беларусь)	21,371		41,474	
- ключевой управленческий персонал	(20)		34	

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала представляло собой краткосрочные выплаты.

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние ее деятельности, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие информации по сегментам.

МСФО 8 определяет операционный сегмент как компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация о деятельности Группы в разрезе сегментов анализируется руководством на основании данных, полученных в соответствии с принципами признания и измерения МСФО.

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- обслуживание физических лиц – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием вкладов и депозитов, 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, операции с иностранной валютой и ценными бумагами.

Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе средней стоимости привлеченных и размещенных ресурсов Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Внутренние расходы учтены в результатах соответствующих сегментов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2009 года/ Год, закончившийся 31 декабря 2009 года Итого
Процентные доходы	65,205	433,620	54,750	553,575
Процентные расходы	(151,251)	(135,248)	(80,070)	(366,569)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3,691	(33,514)	-	(29,823)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	29,295	29,295
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	-	-	40,536	40,536
Доходы по услугам и комиссии	113,951	84,417	793	199,161
Расходы по услугам и комиссии	(29,520)	(4,974)	(7,419)	(41,913)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	1,639	1,639
Формирование прочих резервов	-	(5,020)	-	(5,020)
Прочие доходы	-	-	3,502	3,502
Внешние операционные (расходы)/доходы	2,076	339,281	43,026	384,383
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	77,325	(82,252)	4,927	-
Итого операционные доходы	79,401	257,029	47,953	384,383
Операционные расходы	-	-	(248,264)	(248,264)
Прибыль до результатов зависимой компании	79,401	257,029	(200,311)	136,119
Доля результатов зависимой компании	-	-	1,062	1,062
Прибыль до налогообложения	79,401	257,029	(199,249)	137,181
Расходы по налогам на прибыль	-	-	(32,239)	(32,239)
Чистая прибыль	79,401	257,029	(231,488)	104,942
Активы по сегментам	348,529	3,066,314	1,454,651	4,869,494
Обязательства по сегментам	1,512,124	1,685,394	1,019,150	4,216,668
Прочие статьи по сегментам				
Кредиты, предоставленные клиентам	348,529	3,066,314	-	3,414,843
Средства клиентов	1,445,398	1,560,246	-	3,005,644
Выпущенные долговые ценные бумаги	66,726	125,148	-	191,874

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2008 года/ Год, закончившийся 31 декабря 2008 года Итого
Процентные доходы	51,693	282,666	57,665	392,024
Процентные расходы	(105,936)	(108,062)	(48,449)	(262,447)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,460)	(49,741)	-	(56,201)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	66,910	66,910
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	-	-	6,400	6,400
Доходы по услугам и комиссии	102,484	83,694	1,363	187,541
Расходы по услугам и комиссии	(24,900)	(10,933)	(6,637)	(42,470)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	680	680
Формирование прочих резервов	-	1,182	-	1,182
Прочие доходы	-	-	3,886	3,886
Внешние операционные (расходы)/доходы	16,881	198,806	81,818	297,505
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	62,106	(34,017)	(28,089)	-
Итого операционные доходы	78,987	164,789	53,729	297,505
Операционные расходы	-	-	(195,371)	(195,371)
Прибыль до результатов зависимой компании	78,987	164,789	(141,642)	102,134
Доля результатов зависимой компании	-	-	378	378
Прибыль до налогообложения	78,987	164,789	(141,264)	102,512
Расходы по налогам на прибыль	-	-	(38,100)	(38,100)
Чистая прибыль	78,987	164,789	(179,364)	64,412
Активы по сегментам	430,203	2,454,618	1,357,037	4,241,858
Обязательства по сегментам	1,128,534	1,854,979	700,980	3,684,493
Прочие статьи по сегментам				
Кредиты, предоставленные клиентам	430,203	2,454,618	-	2,884,821
Средства клиентов	1,110,158	1,773,052	-	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,376	81,927	-	100,303

География клиентов Группы ограничена Республикой Беларусь. Все основные средства Группы также расположены на территории Республики Беларусь.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при 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 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	429,385	429,385	472,403	472,403
Производные финансовые активы	42,423	42,423	7,639	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	544,817	544,817	323,274	323,274
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	227,308	227,308	349,096	349,096
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	688	688	317	317
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,682	21,682	21,346	21,346
Прочие финансовые активы	15,447	15,447	12,790	12,790
Производные финансовые обязательства	4,261	4,261	142	142
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	352,220	352,220	116,008	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений	621,593	621,593	560,952	560,952
Выпущенные долговые ценные бумаги	191,874	191,874	100,303	100,303
Прочие финансовые обязательства	18,399	18,399	13,344	13,344

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, и некоторых долевыми инвестициями, имеющихся в наличии для продажи, а также средств клиентов с фиксированной процентной ставкой не может быть оценена достоверно, так как активный рынок для таких инструментов отсутствует, и невозможно использовать соответствующие методы оценки.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням надежности оценки справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует применения существенной степени суждения.

- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе очевидных данных, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Группы к оценке справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	31 декабря 2009 года Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Производные финансовые активы	-	42,423	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25,785	201,523	-
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	688	-	-
Производные финансовые обязательства	-	4,261	-

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 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 и выпуска новых акций.

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных Национальным банком Республики Беларусь и Базельским соглашением о нормах достаточности капитала. Базельским соглашением установлены минимальные соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в соответствии с нормами Базельского соглашения сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 652,826 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 652,439 млн. руб. с коэффициентами 17.7% и 17.7%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в соответствии с нормами Базельского соглашения сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 557,365 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 557,451 млн. руб. с коэффициентами 17.0% и 17.0%, соответственно.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Группа организует управление рисками в целях обеспечения устойчивого развития за счет стабилизации финансовых показателей, повышения стоимости чистых активов, укрепления деловой репутации и конкурентоспособности.

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. Управление кредитным риском организуется на уровне контрагентов и кредитного портфеля.

Оценка риска контрагента основана на изучении его способности исполнить свои обязательства перед Группой. По результатам оценки контрагенту присваивается внутренний кредитный рейтинг. Группа ограничивает максимальную сумму, подверженную кредитному риску, для каждой рейтинговой группы. В рамках рейтинговых групп устанавливаются индивидуальные лимиты в отношении отдельных заемщиков и продуктов. Лимиты для предоставления кредитов юридическим и физическим лицам утверждаются Кредитным комитетом, для предоставления кредитов банкам и прочим финансовым учреждениям - Финансовым комитетом. Кроме того, максимальная сумма кредитного риска на одного контрагента не может превышать установленное Национальным банком ограничение в размере 25% нормативного капитала, рассчитанного в соответствии с банковским законодательством.

Контроль лимитов кредитного риска осуществляется постоянно в процессе одобрения выдачи кредитов кредитными комитетами подразделений Банка, а также ежемесячно при мониторинге кредитного портфеля.

При управлении кредитным риском портфеля Группа отслеживает показатели его качества, контролируя долю не приносящих доход кредитов и оборачиваемость просроченной задолженности в разрезе продуктов. В отношении большинства кредитов Группа получает залог.

Группа уделяет значительное внимание диверсификации портфеля, при этом осуществляется ежемесячный мониторинг отраслевой концентрации и концентрации кредитного риска в отношении 20 крупнейших контрагентов.

Стресс-тесты кредитного риска осуществляются ежеквартально, при их проведении учитывается исторический сценарий, основанный на последствиях кризиса в Российской Федерации в 1998 году, а также гипотетические сценарии, включающие ухудшение финансового состояния 20 крупнейших контрагентов и предприятий отраслей с наибольшей концентрацией кредитного портфеля.

Максимальный размер кредитного риска

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета обеспечения. Максимальный размер кредитного 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 и обеспечения эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
	Максимальный размер кредитного риска	Максимальный размер кредитного риска
Средства в Национальном банке	173,416	236,503
Производные финансовые активы	42,423	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	544,817	323,274
Кредиты, предоставленные клиентам	3,414,843	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	230,910	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,682	21,346
Прочие финансовые активы	15,447	12,790
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	38,153	87,279
Непокрытые аккредитивы	18,313	139,195
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	293,432	520,386

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь в иностранной валюте по данным международных рейтинговых агентств в 2009 году соответствовал уровню В.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам контрагента (для органов государственного управления – по страновому рейтингу).

							31 декабря 2009 года
	AA	A	B	BB	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке	-	-	173,416	-	-	-	173,416
Производные финансовые активы	-	6	42,417	-	-	-	42,423
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	55,341	178,690	256,103	56	54,470	157	544,817
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	3,414,843	3,414,843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	688	227,298	-	-	2,924	230,910
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	21,682	-	-	-	21,682
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	15,447	15,447

							31 декабря 2008 года
	AA	A	B	BB	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке	-	-	236,503	-	-	-	236,503
Производные финансовые активы	-	2	7,419	-	-	218	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	106,474	15,249	125,469	20	39,079	36,983	323,274
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,884,821	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	317	349,087	-	-	2,924	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	21,346	-	-	-	21,346
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	12,790	12,790

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.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в составе прочих финансовых активов были просроченные необесцененные активы на сумму 177 млн. руб. и 94 млн. руб., соответственно. Балансовая стоимость просроченных и обесцененных кредитов клиентам представлена в Примечании 14. Помимо вышеуказанного по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Банка не было ни просроченных, ни обесцененных финансовых активов.

Географическая концентрация

Группа оценивает воздействие странового риска на ее деятельность. Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь					
	429,385	-	-	-	429,385
Производные финансовые активы	42,416	-	7	-	42,423
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	255,110	55,668	234,023	16	544,817
Кредиты, предоставленные клиентам	3,414,843	-	-	-	3,414,843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	230,900	10	-	-	230,910
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,682	-	-	-	21,682
Прочие финансовые активы	14,859	-	-	588	15,447
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u>4,409,195</u>	<u>55,678</u>	<u>234,030</u>	<u>604</u>	<u>4,699,507</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Производные финансовые обязательства	4,203	24	34	-	4,261
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	352,220	-	-	-	352,220
Средства банков и иных финансовых учреждений	16,792	128,650	459,427	16,724	621,593
Средства клиентов	3,005,644	-	-	-	3,005,644
Выпущенные долговые ценные бумаги	191,874	-	-	-	191,874
Прочие финансовые обязательства	18,304	-	72	23	18,399
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>3,589,037</u>	<u>128,674</u>	<u>459,533</u>	<u>16,747</u>	<u>4,193,991</u>
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>820,158</u>	<u>(72,996)</u>	<u>(225,503)</u>	<u>(16,143)</u>	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	472,403	-	-	-	472,403
Производные финансовые активы	7,637	-	2	-	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	162,300	39,231	121,689	54	323,274
Кредиты, предоставленные клиентам	2,884,821	-	-	-	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	352,319	9	-	-	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,346	-	-	-	21,346
Прочие финансовые активы	12,362	-	428	-	12,790
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	3,913,188	39,240	122,119	54	4,074,601
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Производные финансовые обязательства	142	-	-	-	142
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	116,008	-	-	-	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений	86,423	4,685	464,805	5,039	560,952
Средства клиентов	2,883,210	-	-	-	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	100,303	-	-	-	100,303
Прочие финансовые обязательства	13,344	-	-	-	13,344
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,199,430	4,685	464,805	5,039	3,673,959
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	713,758	34,555	(342,686)	(4,985)	

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 Группа осуществляет анализ будущих денежных потоков и гар-анализ. 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 Банка 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. Банк также контролирует соблюдение нормативов ликвидности, установленных Национальным банком.

Далее приведен анализ риска ликвидности на основании оставшегося срока до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, и исполнения условных обязательств, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	3,770	204,693	50,707	124,682	-	383,852
Средства банков и иных финансовых учреждений	33,015	39,242	254,509	318,621	26,460	671,847
Средства клиентов	1,385,833	352,255	753,791	776,654	-	3,268,533
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,219	9,979	14,645	178,070	-	210,913
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,430,837	606,169	1,073,652	1,398,027	26,460	4,535,145
Средства банков и иных финансовых учреждений	4,588	-	-	-	-	4,588
Прочие финансовые обязательства	18,313	40	42	4	-	18,399
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	38,153	-	-	-	-	38,153
Непокрытые аккредитивы	18,313	-	-	-	-	18,313
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	287,248	-	3,079	3,105	-	293,432
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,797,452	606,209	1,076,773	1,401,136	26,460	4,908,030

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	31,109	1,038	4,669	103,138	-	139,954
Средства банков и иных финансовых учреждений	110,506	43,321	302,599	123,096	18,044	597,566
Средства клиентов	1,471,234	254,117	851,058	516,717	2,229	3,095,355
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,979	778	6,846	106,774	-	123,377
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,621,828	299,254	1,165,172	849,725	20,273	3,956,252
Прочие финансовые обязательства	13,323	1	16	4	-	13,344
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	87,279	-	-	-	-	87,279
Непокрытые аккредитивы	139,195	-	-	-	-	139,195
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	445,219	2,349	36,815	36,003	-	520,386
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,306,844	301,604	1,202,003	885,732	20,273	4,716,456

Ниже приведен анализ риска ликвидности и процентного риска на основе балансовой стоимости финансовых активов и обязательств.

	Средневзвешенная номинальная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:									
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	0.1	100,270	-	782	-	-	-	-	101,052
Кредиты, предоставленные клиентам	16.0	382,670	432,080	682,422	594,513	78,783	24,338	-	2,194,806
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.1	-	1,651	25,592	10	-	-	-	27,253
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2.0	-	-	-	20,497	-	-	-	20,497
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>482,940</u>	<u>433,731</u>	<u>708,796</u>	<u>615,020</u>	<u>78,783</u>	<u>24,338</u>	<u>-</u>	<u>2,343,608</u>
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	7.8	189,969	-	107,507	90,191	51,374	-	-	439,041
Кредиты, предоставленные клиентам	12.5	38,379	97,481	271,096	705,871	96,344	10,866	-	1,220,037
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.0	-	-	-	200,055	-	-	-	200,055
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6.5	-	-	1,185	-	-	-	-	1,185
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>228,348</u>	<u>97,481</u>	<u>379,788</u>	<u>996,117</u>	<u>147,718</u>	<u>10,866</u>	<u>-</u>	<u>1,860,318</u>
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>711,288</u>	<u>531,212</u>	<u>1,088,584</u>	<u>1,611,137</u>	<u>226,501</u>	<u>35,204</u>	<u>-</u>	<u>4,203,926</u>
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь		368,637	-	-	-	-	-	60,748	429,385
Производные финансовые активы	8	-	-	15,748	20,608	6,059	-	-	42,423
Средства в банках и иных финансовых учреждениях		4,724	-	-	-	-	-	-	4,724
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	3,602	3,602
Прочие финансовые активы		15,270	-	-	-	-	177	-	15,447
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u><u>1,099,927</u></u>	<u><u>531,212</u></u>	<u><u>1,104,332</u></u>	<u><u>1,631,745</u></u>	<u><u>232,560</u></u>	<u><u>35,381</u></u>	<u><u>64,350</u></u>	<u><u>4,699,507</u></u>

	Средневзвешенная номинальная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:									
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	3.0	-	-	-	11,380	-	-	-	11,380
Средства банков и иных финансовых учреждений	6.5	6,224	754	8,156	6,188	440	-	-	21,762
Средства клиентов	8.3	1,319,440	317,402	615,345	635,020	-	-	-	2,887,207
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.1	2,554	1,233	13,631	161,996	-	-	-	179,414
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,328,218	319,389	637,132	814,584	440	-	-	3,099,763
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	11.7	349	200,000	40,000	100,491	-	-	-	340,840
Средства банков и иных финансовых учреждений	4.0	18,527	34,603	233,104	284,704	24,305	-	-	595,243
Средства клиентов	9.1	48,321	8,364	59,659	2,093	-	-	-	118,437
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.7	4,902	7,558	-	-	-	-	-	12,460
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		72,099	250,525	332,763	387,288	24,305	-	-	1,066,980
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1,400,317	569,914	969,895	1,201,872	24,745	-	-	4,166,743
Производные финансовые обязательства		59	4,202	-	-	-	-	-	4,261
Средства банков и иных финансовых учреждений		4,588	-	-	-	-	-	-	4,588
Прочие финансовые обязательства		18,313	40	42	4	-	-	-	18,399
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,423,277</u>	<u>574,156</u>	<u>969,937</u>	<u>1,201,876</u>	<u>24,745</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,193,991</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>(323,350)</u>	<u>(42,944)</u>	<u>134,395</u>	<u>429,869</u>	<u>207,815</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(689,029)</u>	<u>(38,702)</u>	<u>118,689</u>	<u>409,265</u>	<u>201,756</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(689,029)</u>	<u>(727,731)</u>	<u>(609,042)</u>	<u>(199,777)</u>	<u>1,979</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>(14.66%)</u>	<u>(15.49%)</u>	<u>(12,96%)</u>	<u>(4.25%)</u>	<u>0.04%</u>			

	Средневзвешенная номинальная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:									
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	3.8	136,290	-	-	-	-	-	-	136,290
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	10.9	72,633	3,982	397	540	-	-	-	77,552
Кредиты, предоставленные клиентам	13.3	380,918	361,645	523,030	646,053	88,628	14,108	-	2,014,382
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9.6	5,395	-	-	9	-	-	-	5,404
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2.0	-	-	-	-	19,021	-	-	19,021
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>595,236</u>	<u>365,627</u>	<u>523,427</u>	<u>646,602</u>	<u>107,649</u>	<u>14,108</u>	-	<u>2,252,649</u>
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	6.3	119,519	-	-	107,774	14,658	-	-	241,951
Кредиты, предоставленные клиентам	13.2	52,837	85,617	209,319	456,396	60,219	6,051	-	870,439
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9.9	14,996	31,831	73,023	223,842	-	-	-	343,692
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5.3	-	-	1,163	1,162	-	-	-	2,325
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>187,352</u>	<u>117,448</u>	<u>283,505</u>	<u>789,174</u>	<u>74,877</u>	<u>6,051</u>	-	<u>1,458,407</u>
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		782,588	483,075	806,932	1,435,776	182,526	20,159	-	3,711,056
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь		235,900	-	-	-	-	-	100,213	336,113
Производные финансовые активы		78	-	-	7,561	-	-	-	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях		3,771	-	-	-	-	-	-	3,771
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	3,232	3,232
Прочие финансовые активы		<u>12,696</u>	-	-	-	-	94	-	<u>12,790</u>
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u>1,035,033</u>	<u>483,075</u>	<u>806,932</u>	<u>1,443,337</u>	<u>182,526</u>	<u>20,253</u>	<u>103,445</u>	<u>4,074,601</u>

	Средневзвешенная номинальная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:									
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	14.2	28,127	-	-	12,549	-	-	-	40,676
Средства банков и иных финансовых учреждений	5.8	84,910	526	-	2,953	454	-	-	88,843
Средства клиентов	8.7	1,397,696	202,080	737,941	373,184	1,983	-	-	2,712,884
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.1	8,568	764	1,013	10,437	-	-	-	20,782
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,519,301	203,370	738,954	399,123	2,437	-	-	2,863,185
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	6.5	-	-	-	75,332	-	-	-	75,332
Средства банков и иных финансовых учреждений	5.8	23,131	38,692	289,898	103,792	16,596	-	-	472,109
Средства клиентов	8.4	65,420	25,421	39,407	40,078	-	-	-	170,326
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.7	333	-	5,069	74,119	-	-	-	79,521
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		88,884	64,113	334,374	293,321	16,596	-	-	797,288
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1,608,185	267,483	1,073,328	692,444	19,033	-	-	3,660,473
Производные финансовые обязательства		142	-	-	-	-	-	-	142
Прочие финансовые обязательства		13,323	1	16	4	-	-	-	13,344
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,621,650</u>	<u>267,484</u>	<u>1,073,344</u>	<u>692,448</u>	<u>19,033</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,673,959</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>(586,617)</u>	<u>215,591</u>	<u>(266,412)</u>	<u>750,889</u>	<u>163,493</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(825,597)</u>	<u>215,592</u>	<u>(266,396)</u>	<u>743,332</u>	<u>163,493</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(825,597)</u>	<u>(610,005)</u>	<u>(876,401)</u>	<u>(133,069)</u>	<u>30,424</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>(20%)</u>	<u>(15%)</u>	<u>(22%)</u>	<u>(3%)</u>	<u>1%</u>			

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 2009 и 2008 годов неснижаемый остаток был оценен в сумме 649,473 млн. руб. и 696,264 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 2009 и 2008 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 2009 года Итого
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	718,288	325,766	675,004	637,113	-	-	649,473	3,005,644
Разница между активами и обязательствами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	326,123	(42,944)	134,395	429,869	207,815			
	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 2008 года Итого
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	766,852	227,501	777,348	413,262	1,983	-	696,264	2,883,210
Разница между активами и обязательствами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	109,647	215,591	(266,412)	750,899	163,493			

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 Банк и компании, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между ресурсами с фиксированной и плавающей ставкой.

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 обоснованно возможных изменений. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2009 и 2008 годов, на 5 процентных пунктов в годовом исчислении в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой на конец года, при этом все прочие факторы считаются неизменными. Дополнительно учитывается эффект возможного реинвестирования инструментов с фиксированной ставкой под новые рыночные ставки по мере их погашения.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%
Влияние на прибыль до налогообложения:				
Активы:				
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	-	-	6,531	(6,531)
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	26,771	(26,771)	15,752	(15,752)
Кредиты, предоставленные клиентам	110,167	(110,167)	86,675	(86,675)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,551	(11,551)	17,444	(17,444)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	59	(59)	116	(116)
Обязательства:				
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	(17,042)	17,042	(5,115)	5,115
Средства банков и иных финансовых учреждений	(30,245)	30,245	(27,696)	27,696
Средства клиентов	(93,930)	93,930	(97,759)	97,759
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,052)	1,052	(4,437)	4,437
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>6,279</u>	<u>(6,279)</u>	<u>(8,489)</u>	<u>8,489</u>
Влияние на совокупную прибыль (кроме прибыли за год):				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>(525)</u>	<u>561</u>	<u>(4)</u>	<u>4</u>
Чистое влияние на совокупную прибыль	<u><u>5,754</u></u>	<u><u>(5,718)</u></u>	<u><u>(8,493)</u></u>	<u><u>8,493</u></u>

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 минимизировать 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	USD 1USD=BYR 2,863	EUR 1EUR=BYR 4,106.11	RUB 1RUB=BYR 94.66	Прочие валюты	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь						
341,647	43,961	27,566	15,213	998	429,385	
Производные финансовые активы	42,423	-	-	-	42,423	
Средства в банках	252,527	92,847	143,221	54,532	1,690	544,817
Кредиты, предоставленные клиентам	1,725,762	690,266	894,555	104,260	-	3,414,843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	229,442	1,458	-	10	-	230,910
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,682	-	-	-	-	21,682
Прочие финансовые активы	14,633	283	237	294	-	15,447
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,628,116	828,815	1,065,579	174,309	2,688	4,699,507
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Производные финансовые обязательства						
4,261	-	-	-	-	4,261	
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	240,000	112,220	-	-	-	352,220
Средства банков и иных финансовых учреждений	3,442	146,975	465,454	5,721	1	621,593
Средства клиентов	1,486,355	646,334	675,005	196,698	1,252	3,005,644
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,356	63,755	110,763	-	-	191,874
Прочие финансовые обязательства	15,780	1,681	707	231	-	18,399
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,767,194	970,965	1,251,929	202,650	1,253	4,193,991
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	860,922	(142,150)	(186,350)	(28,341)	1,435	

Производные финансовые инструменты

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

	BYR	USD 1USD=BYR 2,863	EUR 1EUR=BYR 4,106.11	RUB 1RUB=BYR 94.66	Прочие валюты	31 декабря 2009 года Итого
Требования по производным финансовым инструментам	-	181,635	184,774	8,571	-	374,980
Обязательства по производным финансовым инструментам	(326,695)	(29,148)	(9,855)	-	-	(365,698)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(326,695)	152,487	174,919	8,571	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	534,227	10,337	(11,431)	(19,770)	1,435	

	BYR	USD 1USD=BYR 2,200	EUR 1EUR=BYR 3,077.14	RUB 1RUB=BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь						
	394,818	28,164	28,060	20,894	467	472,403
Производные финансовые активы						
	7,639	-	-	-	-	7,639
Средства в банках и иных финансовых учреждениях						
	156,150	87,881	38,390	40,521	332	323,274
Кредиты, предоставленные клиентам						
	1,501,708	620,838	628,905	133,370	-	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи						
	352,002	317	-	9	-	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения						
	21,346	-	-	-	-	21,346
Прочие финансовые активы						
	12,470	176	81	63	-	12,790
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,446,133	737,376	695,436	194,857	799	4,074,601
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Производные финансовые обязательства						
	142	-	-	-	-	142
Кредиты Национального банка Республики Беларусь						
	30,398	85,610	-	-	-	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений						
	2,361	287,132	269,993	1,462	4	560,952
Средства клиентов						
	1,751,996	390,080	542,980	197,929	225	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги						
	88,249	4,616	7,438	-	-	100,303
Прочие финансовые обязательства						
	9,277	2,003	1,965	89	10	13,344
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,882,423	769,441	822,376	199,480	239	3,673,959
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	563,710	(32,065)	(126,940)	(4,623)	560	
	BYR	USD 1USD=BYR 2,200	EUR 1EUR=BYR 3,077.14	RUB 1RUB=BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
Требования по производным финансовым инструментам						
	-	64,820	129,240	-	-	194,060
Обязательства по производным финансовым инструментам						
	(181,738)	(6,142)	(20,617)	-	-	(208,497)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ						
	(181,738)	58,678	108,623	-	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	381,972	26,613	(18,317)	(4,623)	560	

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 обычно используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в связи с нестабильностью на финансовых рынках, как описано в Примечании 32, руководство Группы анализировало чувствительность к 30% росту курсов иностранных валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на соответствующий процент по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	BYR/USD +30%	BYR/USD -10%	BYR/USD +30%	BYR/USD -10%
Влияние на прибыли и убытки	3,101	(1,034)	7,975	(2,658)
Влияние на совокупную прибыль	3,101	(1,034)	7,975	(2,658)

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	BYR/EUR +30%	BYR/EUR -10%	BYR/EUR +30%	BYR/EUR -10%
Влияние на прибыли и убытки	(3,429)	1,143	(5,495)	1,832
Влияние на совокупную прибыль	(3,429)	1,143	(5,495)	1,832

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	BYR/RUB +30%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +30%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыли и убытки	(5,931)	1,977	(1,387)	462
Влияние на совокупную прибыль	(5,931)	1,977	(1,387)	462

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 в отчете о финансовом положении 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. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА И ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Операционная среда – Несмотря на то, что в последние годы наблюдается общее улучшение экономических и законодательных условий деятельности в Республике Беларусь, стране все еще присущи черты рынка с переходной экономикой, которые включают, но не ограничиваются такими факторами как валютный контроль, ограничение конвертируемости валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжающаяся деятельность правительства по проведению структурных реформ.

В результате законодательные и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Беларуси, постоянно меняются. Предприятия, работающие в данный момент в Республике Беларусь, сталкиваются с неоднозначностью толкования налогового, валютного и таможенного законодательства, а также с прочими законодательными и фискальными ограничениями. Будущее направление развития экономики страны во многом определяется эффективностью экономических, фискальных и монетарных мер, предпринимаемых правительством, а также правовыми, регулятивными и политическими факторами.

Текущий мировой кризис ликвидности – Финансовые рынки в Республике Беларусь и за рубежом испытали значительную нестабильность и нехватку ликвидности в связи с проявлением мирового финансового кризиса, который начался осенью 2007 года и усилился с августа 2008 года. Побочным эффектом этих событий стало нарастающее беспокойство в отношении стабильности финансовых рынков в целом и финансовой устойчивости контрагентов. Многие кредиторы и инвесторы сократили финансирование заемщиков, что значительно снизило ликвидность в мировой финансовой системе.

Мировой финансовый кризис значительно повлиял на экономику Республики Беларусь, что привело к снижению ВВП, экспорта и девальвации белорусского рубля.

Девальвация национальной валюты – Начиная со 2 января 2009 года, Национальный банк установил привязку курса белорусского рубля к корзине валют, включающей в равных долях доллар США, евро и российский рубль, и объявил о девальвации белорусского рубля по отношению к этим валютам приблизительно на 20% по сравнению с обменными курсами на 31 декабря 2008 года. За период со 2 января 2009 года по 31 декабря 2009 года курс белорусского рубля дополнительно снизился по отношению к валютной корзине на 7.94%.

Инфляция – В Беларуси также наблюдается относительно высокий уровень инфляции. Согласно статистическим данным рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составил 10% и 13%, соответственно.

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

Правительство инициировало принятие ряда законов и иных нормативных актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, поддержание ликвидности и обеспечение экономического роста в среднесрочной перспективе, однако на сегодняшний момент невозможно оценить эффективность данных мер.

Несмотря на то, что многие страны недавно заявили об улучшении ситуации на финансовом рынке, дальнейший экономический спад может иметь место, в связи с чем может потребоваться дополнительная государственная поддержка экономики. Негативные изменения, возникшие вследствие системных рисков в мировой финансовой системе, включая сокращение в сфере кредитования, могут замедлить или значительно ухудшить состояние белорусской экономики, негативно повлиять на доступ к капиталу и стоимость капитала для Группы и в целом на деятельность Группы, ее результаты, финансовое состояние и перспективы развития.

Правительство и Национальный банк приняли ряд мер по стабилизации, направленных на поддержание ликвидности белорусских банков и предприятий, однако до сих пор существует неопределенность в отношении доступа к финансированию и стоимости финансирования для Группы и ее контрагентов, что может отрицательно отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах ведения бизнеса.

Такие факторы как повышенная безработица, снизившаяся ликвидность и рентабельность предприятий, а также повысившаяся неплатежеспособность юридических и физических лиц, повлияли на способность заемщиков Группы погашать свои обязательства. Кроме того, изменения в экономике в некоторых случаях привели к обесценению обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. В пределах доступной ей информации Группа пересмотрела ожидаемые будущие денежные потоки для целей оценки обесценения.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить влияние на финансовое положение Группы возможного усугубления кризиса ликвидности на финансовых рынках, возросшей нестабильности валютных рынков и рынков капитала. Руководство считает, что им предпринимаются все необходимые меры по поддержанию стабильности и обеспечению роста бизнеса Группы в текущих рыночных условиях.