

**ОАО «Белвнешэкономбанк»**  
**Консолидированная финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.  
с Заключением независимых аудиторов*

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Консолидированный баланс .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Заключение независимых аудиторов**

1. Описание деятельности .....	6
2. Основа подготовки отчетности .....	6
3. Основные положения учетной политики .....	7
4. Корректировки предыдущего периода и переклассификации .....	21
5. Существенные учетные суждения и оценки .....	22
6. Денежные средства и их эквиваленты .....	22
7. Средства в кредитных организациях .....	23
8. Кредиты клиентам .....	23
9. Инвестиционные ценные бумаги .....	26
10. Инвестиции в ассоциированные компании .....	26
11. Основные средства .....	27
12. Нематериальные активы .....	28
13. Налогообложение .....	28
14. Прочие расходы от обесценения и резервы .....	30
15. Прочие активы и обязательства .....	30
16. Средства кредитных организаций .....	31
17. Средства клиентов .....	32
18. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	32
19. Капитал .....	33
20. Договорные и условные обязательства .....	33
21. Чистые комиссионные доходы .....	35
22. Прочие доходы .....	35
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	35
24. Управление рисками .....	36
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	45
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	48
27. Операции со связанными сторонами .....	49
28. Достаточность капитала .....	51

## Заключение независимых аудиторов

### Акционерам и Наблюдательному совету ОАО «Белвнешэкономбанк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Белвнешэкономбанк» (далее по тексту – «Банк»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности*

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

### *Ответственность аудиторов*

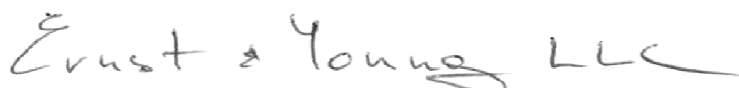
Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### *Заключение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Белвнешэкономбанк» на 31 декабря 2009 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



17 марта 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Белвнешэкономбанк»

2009 Консолидированная финансовая отчетность

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

**На 31 декабря 2009 года**

(в миллионах белорусских рублей)

	<i>Прим.</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b> <i>(пересчитано)</i>	<b>2007 г.</b> <i>(пересчитано)</i>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	6	673 000	344 708	185 290
Драгоценные металлы		3 368	1 680	1 324
Средства в кредитных организациях	7	45 211	43 417	51 363
Кредиты клиентам	8	1 001 701	863 655	605 905
Инвестиционные ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи	9	143 094	147	15 880
Инвестиции в ассоциированные компании	10	2 496	2 246	2 004
Основные средства	11	131 163	112 479	93 790
Нематериальные активы	12	2 404	1 071	684
Текущие активы по налогу на прибыль		460	1 277	244
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	3 183	319	-
Прочие активы	15	34 431	34 152	20 132
<b>Итого активы</b>		<b>2 040 511</b>	<b>1 405 151</b>	<b>976 616</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед Национальным Банком Республики Беларусь		147	5 167	7 975
Средства кредитных организаций	16	204 518	75 345	74 699
Средства клиентов	17	972 435	813 965	698 624
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	7 135	1 277	1 215
Текущие обязательства по налогу на прибыль		974	365	582
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		7 352	995	190
Резервы	14	-	375	2 694
Субординированный кредит		86 006	66 129	64 672
Прочие обязательства	15	26 811	22 025	16 256
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 305 378</b>	<b>985 643</b>	<b>866 907</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	19	807 806	530 272	226 947
Дополнительный капитал		904	904	824
Собственные выкупленные акции		(237)	(237)	(284)
Прочие фонды		-	-	283
Накопленный дефицит		(72 918)	(113 701)	(120 115)
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка</b>		<b>735 555</b>	<b>417 238</b>	<b>107 655</b>
Неконтролируемая доля участия		(422)	2 270	2 054
<b>Итого капитал</b>		<b>735 133</b>	<b>419 508</b>	<b>109 709</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>2 040 511</b>	<b>1 405 151</b>	<b>976 616</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Егоров Георгий Алексеевич

Председатель Правления

Кушнерова Зинаида Степановна

Главный бухгалтер

15 марта 2010 г.

Прилагаемые примечания на стр. 6-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

**Консолидированный отчет о прибыли и убытках  
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

(в миллионах белорусских рублей)

	<i>Прим.</i>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г. (пересчитано)</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты клиентам		163 687	98 180
Средства в кредитных организациях		23 180	11 256
Инвестиционные ценные бумаги		5 595	1 588
		<b>192 462</b>	<b>111 024</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства клиентов		(73 932)	(41 806)
Средства кредитных организаций		(11 828)	(9 957)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(752)	(134)
		<b>(86 512)</b>	<b>(51 897)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>105 950</b>	<b>59 127</b>
Резерв под обесценение кредитов	8	(19 488)	(20 442)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>86 462</b>	<b>38 685</b>
Чистые комиссионные доходы	21	56 812	43 259
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		18	1 593
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции		31 859	8 837
- переоценка валютных статей		(4 581)	5 460
Доля в прибыли ассоциированных компаний	10	326	287
Прочие доходы	22	33 449	32 548
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>117 883</b>	<b>91 984</b>
Расходы на персонал	23	(87 187)	(60 547)
Амортизация	11, 12	(7 344)	(7 016)
Прочие операционные расходы	23	(48 464)	(41 452)
Прочие доходы от обесценения и восстановление резервов	14	29	593
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(142 966)</b>	<b>(108 422)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>61 379</b>	<b>22 247</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	(23 381)	(10 402)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>37 998</b>	<b>11 845</b>
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		40 783	11 629
- неконтролируемую долю участия		(2 785)	216
		<b>37 998</b>	<b>11 845</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
*(в миллионах белорусских рублей)*

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b> <i>(пересчитано)</i>
<b>Прибыль за год</b>	<b>37 998</b>	<b>11 845</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	-	(283)
Подходный налог на компоненты прочего совокупного дохода	-	-
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>-</b>	<b>(283)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>37 998</b>	<b>11 562</b>
<b>Приходящийся на:</b>		
- акционеров Банка	40 783	11 346
- неконтролируемую долю участия	(2 785)	216
	<b>37 998</b>	<b>11 562</b>

*Прилагаемые примечания на стр. 6-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

**За год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

(в миллионах белорусских рублей)

	Приходится на акционеров Банка					Итого	Неконтролируемая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Прочие фонды			
На 31 декабря 2007 г.	226 947	824	(284)	(125 324)	283	102 446	2 054	104 500
Эффект корректировок предыдущего периода				5 209		5 209		5 209
На 31 декабря 2007 г. (пересчитано)	226 947	824	(284)	(120 115)	283	107 655	2 054	109 709
Итого совокупный доход за год (пересчитано)				11 629	(283)	11 346	216	11 562
Увеличение уставного капитала (Примечание 19)	303 325					303 325		303 325
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка (Примечание 19)				(5 215)		(5 215)		(5 215)
Продажа собственных выкупленных акций (Примечание 19)		80	47			127		127
На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)	530 272	904	(237)	(113 701)	-	417 238	2 270	419 508
Итого совокупный доход за год				40 783		40 783	(2 785)	37 998
Увеличение уставного капитала (Примечание 19)	277 534					277 534		277 534
Увеличение неконтролируемой доли участия в существующих дочерних компаниях						-	93	93
31 декабря 2009 г.	807 806	904	(237)	(72 918)	-	735 555	(422)	735 133

Прилагаемые примечания на стр. 6-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

**За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**

*(в миллионах белорусских рублей)*

	<b>Прим.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г. (пересчитано)</b>
<b>Чистая прибыль</b>		<b>37 998</b>	<b>11 845</b>
Корректировки:			
Амортизация		7 344	7 016
Изменение отложенного и начисленного текущего налога на прибыль		4 919	(764)
Создание резерва под обесценение кредитов		19 488	20 442
Прочие доходы от обесценения и восстановление резервов		(29)	(593)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		903	(1 593)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(326)	(287)
Убыток от выбытия основных средств		374	156
Курсовая разница		(16 590)	3 778
Прочие изменения		(4 376)	1 345
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>49 705</b>	<b>41 345</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		(1 688)	(356)
Средства в кредитных организациях		(1 794)	7 946
Кредиты клиентам		(157 534)	(278 192)
Прочие активы		(635)	(14 020)
<i>Чистое увеличение /(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		64 231	(12 569)
Задолженность перед Национальным Банком Республики Беларусь		(5 020)	(2 808)
Средства клиентов		158 470	115 341
Прочие обязательства		3 836	5 769
<b>Чистые денежные потоки от/(используемые в) операционной деятельности</b>		<b>109 571</b>	<b>(137 544)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Продажа/(покупка) инвестиционных ценных бумаг		(137 497)	16 935
Полученные дивидендов		76	45
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(28 558)	(26 660)
Поступления от реализации основных средств		823	412
<b>Чистые денежные потоки, используемые в инвестиционной деятельности</b>		<b>(165 156)</b>	<b>(9 268)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от долгосрочных банковских кредитов		55 702	17 016
Погашение долгосрочных банковских кредитов		(7 023)	(4 237)
Поступления от увеличения уставного капитала		277 534	303 325
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		7 156	51
Реализация собственных акций		-	127
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка		-	(5 210)
Поступления от увеличения неконтролируемой доли участия в дочерних компаниях		93	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>333 462</b>	<b>311 036</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		50 415	(4 806)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>277 877</b>	<b>164 224</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>		<b>344 708</b>	<b>185 290</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>6</b>	<b>673 000</b>	<b>344 708</b>

*Прилагаемые примечания на стр. 6-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*



(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

ОАО «Белвнешэкономбанк» ("Банк") был учрежден 12 декабря 1991 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии Национального банка Республики Беларусь № 6 от 27 октября 2006 года на осуществление банковской деятельности, Лицензии Министерства финансов Республики Беларусь от 23 июня 2005 года на право осуществления деятельности, связанной с драгоценными металлами и драгоценными камнями и Специальное разрешение (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июля 2007 года на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в г. Минске. Банк имеет 6 филиалов в г. Минске, 18 отделений в крупных городах страны, а также 3 центра банковских услуг. Юридический адрес Банка: ул. Мясникова 32, 220050, г. Минск, Беларусь.

ОАО «Белвнешэкономбанк» является участником системы страхования вкладов. Данная система функционирует на основании белорусских законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственное учреждение "Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц". Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму 100% вклада каждого физического лица в случае прекращения деятельности и отзыва лицензии Национального банка Республики Беларусь на осуществление банковской деятельности.

На 31 декабря акционерами Банка являлись:

Акционер	2009 %	2008 %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	97,42	97,24
Прочие	2,58	2,76
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» является конечной материнской компанией Банка.

На 31 декабря 2009 года под контролем членов Наблюдательного совета и членов Правления находилось 380 325 акций Банка (0,006%) (2008 г. – 197 831 или 0,006%).

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Беларусь по бухгалтерскому учету и банковской деятельности и соответствующим инструкциям ("ББЗ"), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в белорусских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по ББЗ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе о положениях учетной политики. Например, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах белорусских рублей (далее – "бел. руб."), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2005 года считалось, что в белорусской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Банк применял МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2005 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

## 3. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

#### *Усовершенствования МСФО*

В мае 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности в рамках проекта ежегодных усовершенствований, выпустил сборник поправок к своим стандартам, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок ряда отдельных стандартов МСФО. Большинство поправок являются действительными в течение года, начиная с 1 января 2009 г. или после наступления этой даты, более ранее применение также разрешено. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2008 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка, за исключением поправки к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», которая описана ниже.

В МСФО (IAS) 20 была внесена поправка, согласно которой займы, полученные от государства с процентной ставкой ниже рыночной, должны признаваться и оцениваться в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от государственной субсидии оценивается в начале срока, на который она предоставлена, как разница между полученными денежными средствами и суммой, по которой субсидия первоначально признается в отчете о финансовом положении. Выгода учитывается согласно МСФО (IAS) 20. Поправка применяется перспективно в отношении займов, полученных от государства 1 января 2009 года или после этой даты.

#### *МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)*

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Согласно новой редакции стандарта должен раскрываться налоговый эффект для каждого компонента прочего совокупного дохода. Кроме того, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике, осуществила пересмотр отчетности или какие-либо переклассификации, то она обязана представить отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода.

Банк принял решение представлять информацию о совокупном доходе в виде двух самостоятельных отчетов: отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе. Банк представил пересмотренный отчет о финансовом положении по состоянию на начало сравнительного периода, т.к. осуществил пересчет статей консолидированной финансовой отчетности на ретроспективной основе.

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

В соответствии с новой редакцией стандарта, выпущенной в марте 2009 года, необходимо раскрытие дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости необходимо раскрывать в зависимости от используемых исходных данных с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. Также новая редакция стандарта требует раскрытия детальной информации в отношении уровня 3 иерархии, а также информации о перемещении инструментов между уровнями иерархии. Поправки также разъясняют требования о раскрытии информации о риске ликвидности в отношении производных финансовых инструментов и активов, используемых для целей управления ликвидностью. Банк не представил сравнительную информацию, что разрешено поправками к стандарту.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### *МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (новая редакция)*

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

##### *МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)*

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Банк принял решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2009 года.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»*

Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали никакого влияния на Банк.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения»*

Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

##### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

МСФО (IFRS) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Банка и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Банка. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка. Банк определил, что операционные сегменты совпадают с бизнес-сегментами, информация о которых ранее раскрывалась в соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

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

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки по реализации товаров или услуг, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и отражается в качестве отложенного дохода до того момента, когда происходит использование бонусных единиц. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### *Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»*

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Признание выручки» и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

##### *Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»*

Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

##### *Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»*

В соответствии с данными поправками компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в случае, если они переклассифицируют составной финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такая оценка должна производиться с учетом обстоятельств, которые существовали на более позднюю из дат: когда компания стала стороной по договору и когда изменение условий договора привело к существенному изменению ожидаемых денежных потоков. Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты. Данные изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Банка, поскольку переклассификация инструментов, содержащих встроенные производные инструменты, не осуществлялась.

##### *Интерпретация IFRIC 18 «Активы, предоставленные клиентам»*

Интерпретация IFRIC 18 была опубликована в январе 2009 года и должна применяться к передачам активов, предоставленных клиентами 1 июля 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения при условии, что на дату передачи получены соответствующие оценки. Данная интерпретация должна применяться перспективно. IFRIC 18 содержит руководство по учету соглашений, по которым предприятие получает от клиента объект основных средств, который впоследствии должен использоваться для подключения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка, поскольку Банк не получал активов от своих клиентов.

#### Дочерние компании

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

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

Убытки дочерних компаний распределяются в неконтролируемую долю участия пропорционально доли владения даже в тех случаях, когда это ведёт к отрицательной величине неконтролируемой доли участия.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированные компании – это компании, в которых Банку, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Банк имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Банка или под совместным контролем Банка и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвилла. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Банка в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а его доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Банка в убытках ассоциированной компании равна или превышает его долю участия в ассоциированной компании, Банк не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Банк обязан осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Банком и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Банка в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание*

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

##### *Дата признания*

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

##### *«Доходы первого дня»*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

##### *Кредиты и дебиторская задолженность*

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

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

##### *Определение справедливой стоимости*

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

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

##### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

##### *Переклассификация финансовых активов*

Если в отношении непроежного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Банк больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Банк имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Банк имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью, какая применима.

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Национального банка Республики Беларусь, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки Национального банка Республики Беларусь учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

#### Договоры "репо" и обратного "репо" и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "репо", продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "репо", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной доходности.

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

#### Производные финансовые инструменты

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

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

#### Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный кредит. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Аренда

##### **Финансовая аренда - Банк в качестве арендатора**

Банк признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Банка. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

##### **Финансовая аренда - Банк в качестве арендодателя**

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

##### **Операционная аренда - Банк в качестве арендатора**

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

##### **Операционная аренда - Банк в качестве арендодателя**

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

#### **Обесценение финансовых активов**

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



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам*

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

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

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

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

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

##### *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

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

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

#### *Реструктуризация кредитов*

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

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

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

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

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

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

##### *Финансовые обязательства*

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### Договоры финансовой гарантии

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

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

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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

Помимо этого в Беларуси действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Здания	50-100
Мебель и принадлежности	5-10
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	5-8

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

#### **Резервы**

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

#### **Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам**

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

#### **Уставный капитал**

##### *Уставный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

##### *Собственные выкупленные акции*

В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по номинальной стоимости.

##### *Дивиденды*

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

#### **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

#### Признание доходов и расходов

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

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

#### Признание доходов и расходов

##### *Комиссионные доходы*

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

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*  
Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.
- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*  
Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

##### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Банка на получение платежа.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Национального банка Республики Беларусь на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2009 и 2008 годов официальный курс Национального банка Республики Беларусь составлял 2 863 и 2 200 белорусских рублей за 1 доллар США, соответственно.

#### Изменение учетной политики в будущем

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

*Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».*

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет подобных сделок хеджирования.

*Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»*

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка.

*Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»*

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка.

#### Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Изменение учетной политики в будущем (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»*

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и warrants будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В ноябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**4. Корректировки предыдущего периода и переклассификации**

В 2009 г. Банк изменил свою учетную политику в отношении следующих статей:

- i. Первоначальное признание и последующая работа с кредитами, выданными по ставкам ниже рыночных, с полной или частичной компенсацией разницы в процентных ставках Правительством Республики Беларусь

Ранее Банк неверно учитывал компенсацию разницы в процентных ставках, получаемую от Правительства на основании денежных поступлений и без учета данной компенсации при определении справедливой стоимости кредитов при их первоначальном признании. В 2009 году Банк определил, что компенсация, получаемая от Государства, подпадает под определение «государственная субсидия» в соответствии с МСФО и учитывается в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 20.

- ii. Малоценные объекты, срок полезного использования которых превышает один год

Ранее данные статьи учитывались как затраты в периодах, в которые они были приняты в эксплуатацию. В 2009 году Банк определил, что подобные статьи должны включаться в статью отчетности «Основные средства» и должны обесцениваться в течение своего предполагаемого срока полезного в соответствии с МСФО (IAS) 16.9.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетной политике и ошибки» данные корректировки осуществлялись ретроспективно. В приведенной ниже таблице отражено влияние корректировок, внесенных в консолидированную финансовую отчетность за предыдущие периоды.

Кроме того, Банк осуществил переклассификацию ряда статей баланса за 2008 г. для приведения их в соответствие с представлением информации по финансовой отчетности за 2009 г. Влияние данной переклассификации также отражено в приведенной ниже таблице:

<b>Статья финансовой отчетности</b>	<b>Согласно предыдущему отчету</b>	<b>Учёт компенсации процентного дохода</b>	<b>Учёт малоценных объектов</b>	<b>Переклас- сификации</b>	<b>Итого (пересчитано и переклассифи- цировано)</b>
<b>Консолидированный отчет о прибыли и убытках</b>					
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости	(1 839)	1 839	-	-	-
Процентный доход	110 909	115	-	-	111 024
Прочий доход	34 309	(1 474)	-	-	32 835
Прочие операционные расходы	(42 277)	-	310	515	(41 452)
Амортизация	(6 025)	-	(476)	(515)	(7 016)
<b>Чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b>	<b>11 531</b>	<b>480</b>	<b>(166)</b>	<b>-</b>	<b>11 845</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	110 272	-	-	(110 272)	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	344 708	344 708
Средства в кредитных организациях	277 853	-	-	(234 436)	43 417
Основные средства	110 468	-	2 069	(58)	112 479
Нематериальные активы	-	-	-	1 071	1 071
Активы по текущему налогу на прибыль	-	-	-	1 277	1 277
Прочие активы	32 988	3 662	(208)	(2 290)	34 152
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	365	365
Резервы	-	-	-	375	375
Прочие обязательства	22 765	-	-	(740)	22 025
<b>Накопленный дефицит на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>(125 324)</b>	<b>3 182</b>	<b>2 027</b>	<b>-</b>	<b>(120 115)</b>
<b>Накопленный дефицит на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(119 224)</b>	<b>3 662</b>	<b>1 861</b>	<b>-</b>	<b>(113 701)</b>



## 5. Существенные учетные суждения и оценки

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

### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

### *Резерв под обесценение кредитов*

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

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Наличные средства	69 230	69 544
Остатки средств на текущих счетах в Национальном Банке Республики Беларусь	178 017	11 990
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	286 256	142 909
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	129 492	76 573
Договоры обратного "репо" с кредитными организациями сроком до 90 дней	10 005	43 692
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>673 000</u></b>	<b><u>344 708</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года, 240 900 бел. руб. или 84% итогового баланса на текущих счетах в кредитных организациях (2008 – 100 252 бел. руб.) было размещено на текущих счетах в четырех международно-признанных банках ОЭСР, которые являются основными контрагентами Банка в области международных расчетов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк заключил договор обратного "репо" с одной кредитной организацией. Предметом указанного договора являются долгосрочные облигации в белорусских рублях, выпущенные Министерством финансов Республики Беларусь, справедливая стоимость которых составляет 10 101 бел. руб. (2008 г.: 43 692 бел. руб.).

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

## 7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Беларусь	20 373	25 307
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	19 087	9 413
Прочие средства	5 751	8 697
	<u>45 211</u>	<u>43 417</u>
За вычетом: резерва под обесценение	-	-
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<u><b>45 211</b></u>	<u><b>43 417</b></u>

Белорусские кредитные организации обязаны хранить в Национальном банке Республики Беларусь беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, средства в кредитных организациях, включенные в «Прочие средства» представляют собой гарантийные депозиты для расчетов с помощью пластиковых карт.

## 8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Коммерческое кредитование	786 268	629 537
Кредитование предприятий малого бизнеса	181 255	160 879
Потребительское кредитование	57 473	82 449
Ипотечное кредитование	27 135	27 147
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<u><b>1 052 131</b></u>	<u><b>900 012</b></u>
За вычетом резерва под обесценение	(50 430)	(36 357)
<b>Кредиты клиентам</b>	<u><b>1 001 701</b></u>	<u><b>863 655</b></u>

### Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Коммер- ческое кредито- вание 2009 г.</i>	<i>Кредито- вание предприятий малого бизнеса 2009 г.</i>	<i>Потреби- тельское кредито- вание 2009 г.</i>	<i>Ипотечное кредито- вание 2009 г.</i>	<i>Итого 2009 г.</i>
На 1 января 2009 г.	30 805	1 039	3 854	659	36 357
Расходы/(восстановление) за год	14 523	6 057	(410)	(682)	19 488
Списанные суммы	(11 544)	(348)	(917)	-	(12 809)
Эффект изменения валютных курсов	6 462	714	112	106	7 394
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<u><b>40 246</b></u>	<u><b>7 462</b></u>	<u><b>2 639</b></u>	<u><b>83</b></u>	<u><b>50 430</b></u>
Обесценение на индивидуальной основе	22 944	672	-	-	23 616
Обесценение на совокупной основе	17 302	6 790	2 639	83	26 814
	<u><b>40 246</b></u>	<u><b>7 462</b></u>	<u><b>2 639</b></u>	<u><b>83</b></u>	<u><b>50 430</b></u>
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u><b>172 360</b></u>	<u><b>3 292</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>175 652</b></u>

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)**

	<i>Коммерческое кредитование 2008 г.</i>	<i>Кредитование предприятий малого бизнеса 2008 г.</i>	<i>Потребительское кредитование 2008 г.</i>	<i>Ипотечное кредитование 2008 г.</i>	<i>Итого 2008</i>
На 1 января 2008 г.	18 794	741	1 747	209	21 491
Расходы за год	17 225	604	2 163	450	20 442
Списанные суммы	(5 105)	(306)	(56)	-	(5 467)
Эффект изменения валютных курсов	(109)	-	-	-	(109)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>30 805</b>	<b>1 039</b>	<b>3 854</b>	<b>659</b>	<b>36 357</b>
Обесценение на индивидуальной основе	16 764				16 764
Обесценение на совокупной основе	14 041	1 039	3 854	659	19 593
	<b>30 805</b>	<b>1 039</b>	<b>3 854</b>	<b>659</b>	<b>36 357</b>
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<b>361 548</b>	-	-	-	<b>361 548</b>

**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Банком по кредитам, которые на 31 декабря 2009 г. были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, составляет 84 518 бел. руб. (2008 г.: 162 895 бел. руб.). Согласно требованиям Национального банка Республики Беларусь списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Наблюдательного Совета, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ При предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- ▶ При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- ▶ При кредитовании физических лиц – залог жилья, автотранспорта или поручительство третьих сторон.

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

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

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)**

**Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2009 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим независимым сторонам (заемщикам), составляла 389 506 бел. руб. (37% от совокупного кредитного портфеля) (2008 г – 293 118 бел. руб. или 33%). По этим кредитам был создан резерв в размере 24 923 бел. руб. (2008 г.: 10 209 бел. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Частные компании	797 288	565 230
Государственные компании	170 235	225 186
Физические лица	84 608	109 596
	<b>1 052 131</b>	<b>900 012</b>

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

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Производство	509 127	405 206
Предприятия торговли	191 807	107 432
Транспорт	104 382	30 224
Физические лица	84 608	109 596
Финансовый сектор	59 193	63 732
Строительство объектов недвижимости	60 011	70 045
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	29 800	33 406
Прочее	13 203	80 371
	<b>1 052 131</b>	<b>900 012</b>

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18 480	52 628	71 108
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(3 626)	(15 060)	(18 686)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>14 854</b>	<b>37 568</b>	<b>52 422</b>

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен ниже:

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Итого инвестиции в финансовую аренду	3 226	37 773	40 499
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(810)	(9 484)	(10 294)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>2 416</b>	<b>28 289</b>	<b>30 705</b>

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**9. Инвестиционные ценные бумаги**

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

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Корпоративные облигации	142 946	-
Корпоративные акции	148	147
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>143 094</b>	<b>147</b>

Корпоративные облигации представлены облигациями местных банков в иностранной валюте.

**10. Инвестиции в ассоциированные компании**

Учет по следующим крупным ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

2009 г. и 2008 г.

<b>Ассоциированные компании</b>	<b>Доля участия / голосов, %</b>	<b>Страна</b>	<b>Дата учреждения</b>	<b>Отрасль</b>	<b>Дата приобретения</b>
ООО «Сивельга»	25,002	Беларусь	30 апреля 1996 г.	Производство	3 октября 1996 г.

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Остаток на начало отчетного периода	2 246	2 004
Доля в прибыли	326	287
Дивиденды полученные	(76)	(45)
<b>Инвестиции в ассоциированные компании на конец отчетного периода</b>	<b>2 496</b>	<b>2 246</b>

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

<b>Суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Активы	15 781	14 096
Обязательства	(5 797)	(5 133)
<b>Чистые активы</b>	<b>9 984</b>	<b>8 983</b>
<b>Суммарная выручка и прибыль ассоциированных компаний</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Выручка	42 376	41 126
Прибыль	1 304	1 148

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

## 11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)	74 467	60 274	13 815	7 864	4 160	160 580
Поступления	1 196	3 835	6 205	167	15 598	27 001
Выбытие	(12)	(3 829)	(195)	(686)	(587)	(5 309)
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>75 651</b>	<b>60 280</b>	<b>19 825</b>	<b>7 345</b>	<b>19 171</b>	<b>182 272</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)	(6 510)	(31 151)	(5 153)	(5 287)		(48 101)
Начисленная амортизация	(1 044)	(3 940)	(1 927)	(209)		(7 120)
Выбытие	9	3 455	180	468		4 112
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(7 545)</b>	<b>(31 636)</b>	<b>(6 900)</b>	<b>(5 028)</b>		<b>(51 109)</b>
<b>Чистая остаточная стоимость:</b>						
На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)	67 957	29 123	8 662	2 577	4 160	112 479
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>68 106</b>	<b>28 644</b>	<b>12 925</b>	<b>2 317</b>	<b>19 171</b>	<b>131 163</b>

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2007 г. (пересчитано)	69 205	49 451	10 801	11 057	1 657	142 171
Поступления	5 457	13 356	3 284	1 142	2 515	25 754
Выбытие	(195)	(2 533)	(270)	(4 335)	(12)	(7 345)
<b>На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)</b>	<b>74 467</b>	<b>60 274</b>	<b>13 815</b>	<b>7 864</b>	<b>4 160</b>	<b>160 580</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2007 г. (пересчитано)	(5 715)	(29 993)	(3 557)	(9 116)		(48 381)
Начисленная амортизация	(843)	(3 433)	(1 754)	(468)		(6 498)
Выбытие	48	2 275	158	4 297		6 778
<b>На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)</b>	<b>(6 510)</b>	<b>(31 151)</b>	<b>(5 153)</b>	<b>(5 287)</b>		<b>(48 101)</b>
<b>Чистая остаточная стоимость:</b>						
На 31 декабря 2007 г. (пересчитано)	63 490	19 458	7 244	1 941	1 657	93 790
<b>На 31 декабря 2008 г. (пересчитано)</b>	<b>67 957</b>	<b>29 123</b>	<b>8 662</b>	<b>2 577</b>	<b>4 160</b>	<b>112 479</b>

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**12. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2008 г.	<b>92</b>	<b>1 933</b>	<b>2 025</b>
Поступления	48	1 509	1 557
Выбытие	(2)	-	(2)
На 31 декабря 2009 г.	<b>138</b>	<b>3 442</b>	<b>3 580</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 31 декабря 2008 г.	<b>(34)</b>	<b>(920)</b>	<b>(954)</b>
Амортизационные отчисления	(14)	(210)	(224)
Выбытие	2	-	2
На 31 декабря 2009 г.	<b>(46)</b>	<b>(1 130)</b>	<b>(1 176)</b>
<b>Чистая остаточная стоимость:</b>			
На 31 декабря 2008 г.	<b>58</b>	<b>1 013</b>	<b>1 071</b>
На 31 декабря 2009 г.	<b>92</b>	<b>2 312</b>	<b>2 404</b>

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2007 г.	<b>81</b>	<b>1 054</b>	<b>1 135</b>
Поступления	27	879	906
Выбытие	(16)	-	(16)
На 31 декабря 2008 г.	<b>92</b>	<b>1 933</b>	<b>2 025</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 31 декабря 2007 г.	<b>(46)</b>	<b>(405)</b>	<b>(451)</b>
Амортизационные отчисления	(3)	(515)	(518)
Выбытие	15	-	15
На 31 декабря 2008 г.	<b>(34)</b>	<b>(920)</b>	<b>(954)</b>
<b>Чистая остаточная стоимость:</b>			
На 31 декабря 2007 г.	<b>35</b>	<b>649</b>	<b>684</b>
На 31 декабря 2008 г.	<b>58</b>	<b>1 013</b>	<b>1 071</b>

**13. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2009 г.</i>	<i>2008 г.</i>
Расход по налогу - текущая часть	19 888	9 916
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	3 493	486
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>23 381</b>	<b>10 402</b>

Банк учитывает налоги на основании налогового учёта, который ведется в соответствии с белорусским налоговым законодательством. Ставка налога на прибыль для белорусских банков и предприятий составляла 24% для республиканских налогов и 3% для муниципальных налогов в 2008 и 2009 годах. Начисление ставок применяется последовательно. Следовательно, в 2009 и 2008 гг., объединенная ставка составила 26,28%.

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**13. Налогообложение (продолжение)**

Фактическая ставка подоходного налога отличается от официальных ставок подоходного налога. Ниже сопоставлены расходы по налогу на прибыль на основании официальных ставок и расходы на основании фактических ставок:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>61 379</b>	<b>21 933</b>
Официальная налоговая ставка	26,28%	26,28%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной ставке</b>	<b>16 130</b>	<b>5 764</b>
Льготы по капитальному строительству	(1 109)	-
Необлагаемый налогом доход по ценным бумагам	(1 992)	(125)
Убытки отдельных филиалов и дочерних предприятий	4 426	146
Затраты, не подлежащие вычету для целей налогообложения	6 024	4 876
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	453	6 587
Прочие постоянные разницы	(551)	(6 846)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>23 381</b>	<b>10 402</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>		
Резерв на обесценение	5 358	5 701
Основные средства	7 676	4 940
Начисления	2 372	1 824
Прочие вычитаемые разницы	598	781
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>16 004</b>	<b>13 246</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	9 759	9 306
<b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>	<b>6 245</b>	<b>3 940</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>		
Доходы к получению	(7 151)	(4 023)
Прочие вычитаемые разницы	(3 263)	(593)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(10 414)</b>	<b>(4 616)</b>
<b>Чистые непризнанные отложенные налоговые активы</b>	<b>3 183</b>	<b>319</b>
<b>Чистые непризнанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(7 352)</b>	<b>(995)</b>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу</b>	<b>(4 169)</b>	<b>(676)</b>

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Чистая позиция по отложенному налогу</b>		
На начало периода	676	190
Отнесено напрямую в отчёт о прибыли и убытках	3 493	486
<b>На конец периода</b>	<b>4 169</b>	<b>676</b>



**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**14. Прочие расходы от обесценения и резервы**

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Иски</i>	<i>Гарантии и договорные обязательства</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1 739</b>	<b>1 574</b>	<b>1 120</b>	<b>4 433</b>
Создание (восстановление)	253	-	(846)	(593)
Использование	-	(1 574)	-	(1 574)
Эффект изменения валютных курсов	-	-	101	101
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1 992</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>2 367</b>
Создание (восстановление)	403	-	(432)	(29)
Списание	(955)	-	-	(955)
Эффект изменения валютных курсов	-	-	57	57
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1 440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 440</b>

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

**15. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г. (пересчитано)</b>
Расчеты с клиентами	9 679	6 786
Налоги, уплаченные авансом, за исключением налога на прибыль	7 051	5 452
Государственные субсидии	4 105	3 836
Расходы будущих периодов	4 046	3 302
Авансовые платежи	3 935	11 297
Запасы дочерних предприятий	3 103	2 609
Часть перестраховщика по РНП	1 153	831
Производные финансовые активы	47	76
Прочие	2 752	1 955
	<b>35 871</b>	<b>36 144</b>
За вычетом – Резерва на обесценение прочих активов (Примечание 14)	(1 440)	(1 992)
<b>Прочие активы</b>	<b>34 431</b>	<b>34 152</b>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г. (пересчитано)</b>
Расчеты с работниками	7 014	3 040
Расчеты по небанковской деятельности	4 866	5 531
Страховой резерв	4 441	3 524
Отложенная прибыль	3 949	3 422
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 043	817
Производные финансовые обязательства	950	395
Прочие расчеты	634	3 932
Прочее	1 914	1 364
<b>Прочие обязательства</b>	<b>26 811</b>	<b>22 025</b>

На 31 декабря 2009 года в составе расчетов по небанковской деятельности включено 2 134 бел. руб. просроченной кредиторской задолженности перед иностранными поставщиками (2008г.: 2 983 бел. руб.).

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**15. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Банк заключает производные финансовые инструменты для коммерческих целей. В приведенной ниже таблице отражена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к активам или обязательствам, вместе с их условными суммами. Общая условная сумма представляет собой сумму реального актива, справочной ставки или индекса производного инструмента и является основой для измерения изменения стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы отражают объем незавершенных сделок по состоянию на конец года и не отражают кредитный риск.

	2009 г.			2008 г.		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная сумма	Актив	Обязательство	Условная сумма	Актив	Обязательство
<b>Валютные контракты</b>						
На условиях СВОП и ФОРВАРД						
– иностранные	20 531	47				
На условиях СВОП и ФОРВАРД						
– национальные	42 945		950	36 920	76	395
Итого производные активы/обязательства		<u>47</u>	<u>950</u>		<u>76</u>	<u>395</u>

«Иностранные» и «национальные» в приведенной выше таблице означает «иностранные и национальные контрагенты», иностранными контрагентами являются предприятия, находящиеся за пределами Беларуси, а национальными контрагентами являются белорусские предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Банку принадлежат позиции по следующим типам производных финансовых инструментов:

**Операции на условиях своп**

Операции на условиях своп представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами по обмену колебаниями процентных ставок и валютных курсов, а также индексов капитала, и (в случае свопа на дефолт по кредиту) на осуществление платежей в отношении определенных случаев потери кредитоспособности на основе указанных условных сумм.

**16. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2009 г.	2008 г.
Текущие счета	33 272	20 559
Срочные депозиты и кредиты	164 982	54 786
Прочие счета	6 264	-
<b>Средства кредитных организаций</b>	<u><b>204 518</b></u>	<u><b>75 345</b></u>

Для целей составления отчёта о движении денежных средств Банк разделяет средства кредитных организаций на привлечённые для операционной и финансовой деятельности в зависимости от изначальных сроков погашения. По состоянию на 31 декабря 2009 года срочные кредиты и депозиты в сумме 50 276 бел. руб. были включены в операционную деятельность и 114 706 бел. руб. в финансовую деятельность (2008г.: 5 021 бел. руб. и 49 765 соответственно).

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

## 17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Текущие счета	305 666	307 310
Срочные депозиты	666 769	506 655
<b>Средства клиентов</b>	<b>972 435</b>	<b>813 965</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам</b>	<b>3 305</b>	<b>60 243</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям</b>	<b>78 298</b>	<b>33 710</b>

На 31 декабря 2009 года средства клиентов в размере 271 829 бел. руб. (28%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2008 г.: 208 065 бел. руб. или 26%).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 405 583 бел. руб. (2008 г.: 282 789 бел. руб.). В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Государственные и бюджетные организации	86 277	159 790
Частные компании	440 120	340 439
Физические лица	427 391	302 873
Сотрудники	18 647	10 853
<b>Средства клиентов</b>	<b>972 435</b>	<b>813 965</b>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Промышленное производство	376 333	373 435
Физические лица	446 038	313 736
Органы государственного управления	48 557	52 002
Торговля	34 843	48 588
Строительство объектов недвижимости	13 794	16 808
Транспорт и связь	8 088	6 307
Прочее	44 782	3 089
<b>Средства клиентов</b>	<b>972 435</b>	<b>813 965</b>

## 18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Депозитные сертификаты	4 000	1 273
Выпущенные облигации	3 135	-
Сберегательные сертификаты	-	4
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>7 135</b>	<b>1 277</b>

На 31 декабря 2009 года Банком были выпущены беспроцентные долговые обязательства совокупной балансовой стоимостью 3 135 бел. руб. и номинальной стоимостью 3 517 бел. руб. (2008 г.: 0 бел. руб.) к погашению в декабре 2010 г.

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**19. Капитал**

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

	<i>Количество акций</i> (все <i>обыкновенные</i> )	<i>Номинальная стоимость</i> (все <i>обыкновенные</i> )	<i>Корректировка с учетом инфляции</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>238 895 192</b>	<b>23 890</b>	<b>202 773</b>	<b>226 663</b>
Увеличение уставного капитала	3 033 250 670	303 325	-	303 325
Продажа собственных выкупленных акций	314 061	31	16	47
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>3 272 459 923</b>	<b>327 246</b>	<b>202 789</b>	<b>530 035</b>
Увеличение уставного капитала	2 775 340 000	277 534	-	277 534
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>6 047 799 923</b>	<b>604 780</b>	<b>202 789</b>	<b>807 569</b>

Уставный капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционеров в белорусских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и любого распределения капитала в белорусских рублях.

15 декабря 2009 г. акционеры Банка одобрили решение об эмиссии 2 775 340 000 обыкновенных акций. Общее вознаграждение, полученное в результате эмиссии указанных акций, было представлено денежными средствами на общую сумму 277 534 бел. руб. Указанная эмиссия была зарегистрирована Национальным Банком Республики Беларусь 16 декабря 2009 г.

**20. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

Беларусь является страной с развивающейся рыночной экономикой и в ней отсутствует хорошо развитая деловая и нормативная инфраструктура, характерная для стран с более развитой рыночной экономикой. Для белорусской экономики по-прежнему характерен ряд черт, присущих переходным экономикам, включая, без ограничений, низкие уровни ликвидности на рынке капитала, довольно высокий уровень инфляции, а также наличие валютного контроля, вследствие чего национальная валюта является неликвидной за пределами Республики Беларусь. Стабильность белорусской экономики будет во многом зависеть от хода реформ, а также от эффективности и дальнейшего развития предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Белорусская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Беларуси. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Беларусь с целью обеспечения ликвидности белорусских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Банка и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Банка.

Кроме того снижение собственной ликвидности могло оказать влияние на возможность заемщиков Банка погасить задолженность перед Банком. В виду снижения рыночной стоимости объектов недвижимости и прочих активов, Банк может столкнуться с такими последствиями, как снижение справедливой стоимости активов, выступающих в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Банком юридическим и физическим лицам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Банк пересмотрел оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Неожиданное дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Банка. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние. Однако руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в данных условиях.

**20. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Юридические вопросы**

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк участвовал в судебном разбирательстве, инициированном иностранным банком в отношении признания недействительным договора уступки между банками, исковая сумма составила 6 240 бел. руб. Руководство Банка, считает маловероятным, что в будущем для урегулирования данного иска потребуются выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, так как в соответствии с решением суда от 21 января 2010 года в удовлетворение требований истцу было отказано.

**Налогообложение**

Белорусское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты, а также иные оперативные вопросы, включая валютные и таможенные нормативно-правовые акты, продолжают развиваться. Законодательство и нормативно-правовые акты допускают различные толкования со стороны местных, региональных и национальных властей, а также иных государственных органов. Случаи различного толкования нередки. В то же время, существует риск, что сделки и интерпретации, которые ранее не подвергались сомнению, могут быть подвергнуты сомнению властями в будущем. Налоговые периоды по-прежнему открыты для проверки властями на протяжении неопределенного периода времени. Данные факты обуславливают наличие в Беларуси значительно более существенных налоговых рисков, нежели обычно присутствуют в странах с более развитой налоговой системой, однако с течением времени данный риск сокращается. Определение суммы непредъявленных исков, которые могут возникнуть в результате любых неблагоприятных обстоятельств (при их наличии) является нецелесообразным.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

**Договорные и условные обязательства**

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

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов	274 412	122 011
Аккредитивы	37 860	77 043
Гарантии	172 479	53 851
	<b>484 751</b>	<b>252 905</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	1 659	1 388
От 1 года до 5 лет	3 787	1 461
Более 5 лет	17	-
	<b>5 463</b>	<b>2 849</b>
За вычетом: резервов	-	(375)
<b>Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)</b>	<b>490 214</b>	<b>255 379</b>
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям	(81 603)	(93 953)
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>408 611</b>	<b>161 426</b>

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**21. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Расчетные операции	41 149	41 039
Операции по конвертированию валюты	15 071	3 537
Гарантии и аккредитивы	6 163	5 303
Операции с ценными бумагами	160	189
Прочее	1 643	210
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>64 186</b>	<b>50 278</b>
Расчетные операции	(6 434)	(5 119)
Гарантии	(614)	(1 315)
Операции по конвертированию валюты	(196)	(283)
Операции с ценными бумагами	(47)	(63)
Прочее	(83)	(239)
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(7 374)</b>	<b>7 019</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>56 812</b>	<b>43 259</b>

**22. Прочие доходы**

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Доход от оптовых продаж дочерних предприятий	11 645	6 934
Фитнес услуги дочерних предприятий	7 981	8 311
Взыскание ранее списанных долгов	3 481	8 441
Доход от сельскохозяйственной деятельности дочерних предприятий	3 387	4 470
Доходы от страхования дочерних организаций	2 935	1 844
Полученные штрафы	1 406	104
Списание просроченной кредиторской задолженности	849	-
Прочее	1 765	2 444
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>33 449</b>	<b>32 548</b>

**23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Заработная плата и премии	65 065	45 685
Отчисления на социальное обеспечение	22 122	14 862
<b>Расходы на персонал</b>	<b>87 187</b>	<b>60 547</b>
Стоимость продукции по оптовым продажам дочерних предприятий	8 494	4 354
Информационное обеспечение	6 406	4 074
Налоги, за исключением подоходного налога	5 398	6 706
Отчисления в фонд гарантирования вкладов	5 165	1 854
Офисные принадлежности, содержание и аренда помещений	7 940	7 398
Безопасность	2 640	2 878
Стоимость запасов, используемых в небанковской деятельности	2 618	1 621
Профессиональное обслуживание	1 962	2 244
Командировочные и сопутствующие расходы	1 529	1 993
Услуги связи	1 121	1 479
Убыток от выбытия основных средств	374	156
Прочее	4 817	6 695
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>48 464</b>	<b>41 452</b>

## 24. Управление рисками

### Введение

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

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

#### *Структура управления рисками*

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Наблюдательный Совет, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

#### *Наблюдательный совет*

Наблюдательный совет отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

#### *Правление*

Обязанность Правления заключается в контроле за общим процессом управления рисками в Банке.

#### *Управление рисками*

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

#### *Казначейство Банка*

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Банка.

#### *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Наблюдательному совету.

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

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

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

#### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Банк использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

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

#### *Чрезмерные концентрации риска*

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

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### Кредитный риск

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

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

#### *Производные финансовые инструменты*

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.



(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**24. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Примечания</i>	<b>Максимальный размер риска 2009 г.</b>	<b>Максимальный размер риска 2008 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	6	603 770	275 164
Средства в кредитных организациях	7	45 211	43 417
Производные финансовые активы	15	47	76
Кредиты клиентам	8	1 001 701	900 012
Инвестиционные ценные бумаги	9	142 946	-
Прочие активы	15	9 312	5 044
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	20	484 751	252 905
<b>Общий размер кредитного риска</b>		<b>2 287 738</b>	<b>1 476 618</b>

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 8.

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	<i>Примечания</i>	<b>Не просроченные и не обесцененные</b>				<i>Итого 2009 г.</i>
		<b>Высокий рейтинг 2009 г.</b>	<b>Стандартный рейтинг 2009 г.</b>	<b>Ниже стандартного рейтинга 2009 г.</b>	<b>Просроченные, но не обесцененные 2009 г.</b>	
Средства в кредитных организациях	7	4 963	40 248	-	-	45 211
Кредиты клиентам	8					
Коммерческое кредитование		-	604 551	8 104	1 253	786 268
Кредитование компаний малого бизнеса		-	1 803 756	1 282	2 925	181 255
Кредитование потребителей		-	54 405	-	3 068	57 473
Ипотечные кредиты		-	27 018	-	117	27 135
		-	2 489 730	9 386	7 363	1 052 131
Долговые инвестиционные ценные бумаги	9					
Имеющиеся в наличии для продажи		-	143 094	-	-	143 094
<b>Итого</b>		<b>4 963</b>	<b>2 673 072</b>	<b>9 386</b>	<b>7 363</b>	<b>1 240 436</b>

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**24. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные 2008 г.	Индивидуально обесцененные 2008 г.	Итого 2008 г.
		Высокий рейтинг 2008 г.	Стандартный рейтинг 2008 г.	Ниже стандартного рейтинга 2008 г.			
Средства в кредитных организациях	7	256	43 161			43 417	
Кредиты клиентам	8						
Коммерческое кредитование		-	389 780	-	2 731	754 059	
Кредитование компаний малого бизнеса		-	160 879	-	-	160 879	
Кредитование потребителей		-	82 005	-	444	82 449	
Ипотечные кредиты		-	27 147	-	-	27 147	
		-	659 811	-	3 175	1 024 534	
Долговые инвестиционные ценные бумаги	9						
Имеющиеся в наличии для продажи			147			147	
<b>Итого</b>		<b>256</b>	<b>703 119</b>	<b>-</b>	<b>3 175</b>	<b>1 068 098</b>	

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

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

*Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам оплаты в разрезе классов*

	Менее 30 дней 2009 г.	31 - 60 дней 2009 г.	61 - 90 дней 2009 г.	Более 90 дней 2009 г.	Итого 2009 г.
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование	133	238	784	98	1 253
Кредитование компаний малого бизнеса	319	1 423	3	1 180	2 925
Кредитование потребителей	1 881	767	42	378	3 068
Ипотечные кредиты	57	-	-	60	117
<b>Итого</b>	<b>2 390</b>	<b>2 428</b>	<b>829</b>	<b>1 716</b>	<b>7 363</b>

В составе общей суммы просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам справедливая стоимость полученного Банком обеспечения на 31 декабря 2009 г. составляла 2 027 бел. руб. (2008 г.: 1 184 бел. руб.). Подробная информация о видах полученного обеспечения как и более детальная информация по обесценению кредитов содержится в Примечании 8.

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

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

	<i>Менее 30 дней 2008 г.</i>	<i>31 - 60 дней 2008 г.</i>	<i>61 - 90 дней 2008 г.</i>	<i>Более 90 дней 2008 г.</i>	<i>Итого 2008 г.</i>
Кредиты клиентам					
Коммерческое кредитование	2 731	-	-	-	2 731
Кредитование компаний малого бизнеса	-	-	-	-	-
Кредитование потребителей	272	117	-	55	444
Ипотечные кредиты	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 003</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>3 175</b>

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

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

	<i>2009 г.</i>	<i>2008 г.</i>
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	5 517	2 723
Кредитование компаний малого бизнеса	781	-
<b>Итого</b>	<b>6 298</b>	<b>2 723</b>

*Оценка обесценения*

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

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

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

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

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

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство соответствующих подразделений отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

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

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**24. Управление рисками (продолжение)**

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

	2009 г.				2008 г.			
	Беларусь	ОЭСР	СНГ и др. зарубежные страны	Итого	Беларусь	ОЭСР	СНГ и др. зарубежные страны	Итого
<b>Активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	398 361	253 205	21 269	672 835	222 307	106 532	15 869	344 708
Средства в кредитных организациях	32 481	4 963	7 767	45 211	37 687	256	5 474	43 417
Производные финансовые активы		-	47	47	76	-	-	76
Кредиты клиентам	1 001 701	-	-	1 001 701	863 655	-	-	863 655
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	143 094	-	-	143 094	147	-	-	147
Прочие активы	13 417	-	-	13 417	5 044	-	-	5 044
	<b>1 589 054</b>	<b>258 168</b>	<b>29 083</b>	<b>1 876 305</b>	<b>1 128 916</b>	<b>106 788</b>	<b>21 343</b>	<b>1 257 047</b>
<b>Обязательства:</b>								
Задолженность перед Национальным Банком Республики Беларусь	147	-	-	147	5 168	-	-	5 168
Средства кредитных организаций	31 502	104 705	68 311	204 518	15 937	39 430	19 978	75 345
Производные финансовые обязательства	950	-	-	950	395	-	-	395
Средства клиентов	922 501	4 924	45 010	942 435	776 403	34 564	2 998	813 965
Субординированный кредит	-	-	86 006	86 006	-	-	66 129	66 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 135	-	-	7 135	1 277	-	-	1 277
Прочие обязательства	15 603	-	-	15 603	11 732	2 474	-	14 206
	<b>977 838</b>	<b>109 629</b>	<b>199 327</b>	<b>1 286 794</b>	<b>810 912</b>	<b>76 468</b>	<b>89 105</b>	<b>976 485</b>
<b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>611 216</b>	<b>148 539</b>	<b>(170 244)</b>	<b>589 511</b>	<b>318 004</b>	<b>30 320</b>	<b>(67 762)</b>	<b>280 562</b>

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк разместил обязательный депозит в Национальном банке Республики Беларусь, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

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

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на определенные соотношения ликвидных активов, установленные Национальным банком Республики Беларусь. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	<i>Минимальное значение, %</i>	<i>2009 г., %</i>	<i>2008 г., %</i>
«Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	70	280	209
«Краткосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение одного года / обязательства, выплачиваемые в течение одного года)	100	510	370
«Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые по требованию / обязательства, выплачиваемые по требованию)	20	333	330

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

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

<b>Финансовые обязательства</b>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2009 г.					
Задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь	147	-	-	-	147
Задолженность перед кредитными организациями	72 548	19 657	95 562	38 107	225 874
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	43 894	-	-	-	43 894
- Суммы к получению по договорам	(42 943)	-	-	-	(42 943)
Средства клиентов	492 572	348 252	199 617	1 304	1 041 745
Субординированный кредит	1 163	3 554	100 001	-	104 718
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 043	3 517	-	-	7 560
Прочие обязательства	12 514	-	-	-	12 514
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>669 824</b>	<b>374 980</b>	<b>395 180</b>	<b>39 411</b>	<b>1 392 558</b>

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

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

<b>Финансовые обязательства</b> По состоянию на 31 декабря 2008 г.	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь	5 168	-	-	-	5 168
Задолженность перед кредитными организациями	24 445	9 174	39 145	14 776	87 540
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	33 395	-	-	-	33 395
- Суммы к получению по договорам	(33 000)	-	-	-	(33 000)
Средства клиентов	432 343	281 752	148 392	-	862 487
Субординированный заем	1 074	3 281	83 289	-	87 644
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 305	-	-	-	1 305
Прочие обязательства	13 492	319	-	-	13 811
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>544 222</b>	<b>294 526</b>	<b>270 826</b>	<b>14 776</b>	<b>1 057 955</b>

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Банка. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
2009 г.	49 135	61 582	373 317	716	484 751
2008 г.	90 541	44 240	117 968	156	252 905

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

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

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с белорусским законодательством Банк обязан выдать сумму такого вклада по требованию вкладчика. см. примечание 17.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Банк не имеет значительных концентраций рыночного риска.

*Риск изменения процентной ставки*

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

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**24. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в базисных пунктах 2009 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2009 г.</b>
Белорусский рубль	3,0%	8 987
Доллар США	2,36%	(4 398)

<b>Валюта</b>	<b>Уменьшение в базисных пунктах 2009 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2009 г.</b>
Белорусский рубль	-3,0%	(8 987)
Доллар США	-2,36%	4 398

<b>Валюта</b>	<b>Увеличение в базисных пунктах 2008 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2008 г.</b>
Белорусский рубль	5%	7 272
Доллар США	5%	(3 390)

<b>Валюта</b>	<b>Уменьшение в базисных пунктах 2008 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2008 г.</b>
Белорусский рубль	-5%	(7 272)
Доллар США	-5%	3 390

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях Национального банка Республики Беларусь. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<b>Валюта</b>	<b>Изменение в валютном курсе, в % 2009 г.</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения 2009 г.</b>	<b>Изменение в валютном курсе, в % 2008 г.</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения 2008 г.</b>
Доллар США	20,1%	(2 645)	30%	7 601
Евро	21,8%	(1 230)	30%	(3 274)
Российский рубль	23,3%	1 857	30%	3 230

**24. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Риск досрочного погашения*

Риск досрочного погашения – это риск того, что Банк понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Руководство Банка считает, что Банк не подвержен риску досрочного погашения.

**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

**25. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке; и
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Производные финансовые инструменты	-	47	-	47
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	142 946	148	143 094
	-	<b>142 993</b>	<b>148</b>	<b>143 141</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	-	951	-	951
	-	<b>951</b>	-	<b>951</b>



**25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Производные финансовые инструменты	-	76	-	76
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	147	147
		<b>76</b>	<b>147</b>	<b>223</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	-	359	-	359
	-	<b>359</b>	-	<b>359</b>

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Банком допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

*Производные инструменты*

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

*Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Банка, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2009 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2009 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2009 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2008 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2008 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2008 г.</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	673 000	673 000	-	344 708	344 708	-
Средства в кредитных организациях	45 211	45 211	-	43 417	43 417	-
Кредиты клиентам	1 001 701	985 683	(16 018)	863 655	863 655	-
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь	147	147	-	5 168	5 168	-
Средства кредитных организаций	204 518	204 518	-	75 345	75 345	-
Средства клиентов	972 435	978 311	5 876	813 965	813 965	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 135	7 135	-	1 277	1 277	-
Субординированный кредит	86 006	86 006	-	66 129	66 129	-
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b><u>(10 142)</u></b>			<b><u>-</u></b>

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств, являющихся ликвидными или имеющих короткие сроки погашения (менее трех месяцев), делается допущение о том, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

*Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

Справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, учитываемых по амортизированной стоимости, оцениваются путём сравнения рыночных ставок на момент признания с текущими рыночными процентными ставками по схожим финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость по таким финансовым инструментам рассчитывается как приведенная стоимость денежных потоков, используя преобладающие рыночные ставки по кредитам со схожими кредитными характеристиками. В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**26. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками».

	2009 г.			2008 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	673 000	-	673 000	344 708	-	344 708
Драгоценные металлы	3 368	-	3 368	1 680	-	1 680
Средства в кредитных организациях	31 231	13 980	45 211	31 938	11 479	43 417
Кредиты клиентам	624 979	376 722	1 001 701	632 640	231 015	863 655
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	114 270	28 824	143 094	-	147	147
Инвестиции в ассоциированные компании	-	2 496	2 496	-	2 246	2 246
Основные средства	8 303	122 860	131 163	7 793	104 686	112 479
Нематериальные активы	481	1 923	2 404	215	856	1 071
Текущие активы по налогу на прибыль	460	-	460	1 277	-	1 277
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	3 183	3 183	319	-	319
Прочие активы	29 145	5 286	34 431	20 864	13 288	34 152
<b>Итого</b>	<b>1 485 237</b>	<b>555 274</b>	<b>2 040 511</b>	<b>1 041 434</b>	<b>363 717</b>	<b>1 405 151</b>
Задолженность перед Национальным банком Республики Беларусь	148		148	5 167		5 167
Средства кредитных организаций	90 780	113 738	204 518	31 224	44 121	75 345
Средства клиентов	812 579	159 856	972 435	688 770	125 195	813 965
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 135	-	7 135	1 277	-	1 277
Текущие обязательства по налогу на прибыль	974	-	974	365	-	365
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	7 352	7 352	-	995	995
Резервы	-	-	-	375	-	375
Субординированный кредит	116	85 890	86 006	129	66 000	66 129
Прочие обязательства	26 811	-	26 811	12 814	9 211	22 025
<b>Итого</b>	<b>938 542</b>	<b>366 836</b>	<b>1 305 378</b>	<b>740 121</b>	<b>245 522</b>	<b>985 643</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>546 695</b>	<b>188 438</b>	<b>735 133</b>	<b>301 313</b>	<b>118 195</b>	<b>419 508</b>

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**27. Операции со связанными сторонами**

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	2009 г.			2008 г.		
	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 582	9 845	-	89	5 979	-
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, общая сумма	5 362	6 300	1 658	5 280	-	680
Кредиты, выданные в течение года	-	411 700	592	-	620 569	1 510
Погашение кредитов в течение года	-	(418 000)	(370)	-	(614 269)	(611)
Прочие изменения	1 616	-	114	82	-	79
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, общая сумма	6 978	-	1 994	5 362	6 300	1 658
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	-	(60)	-	-	(68)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, чистая сумма	6 978	-	1 934	5 362	6 300	1 590
Процентные доходы по кредитам	340	936	197	260	1 168	131
Депозиты на 1 января	11 744	1 395	1 855	5 191	182	1 039
Депозиты, полученные в течение года	57 212	138 131	3 062	148	163 181	3 473
Депозиты, погашенные в течение года	(6 477)	(97 225)	(2, 99)	-	(161 968)	(2 673)
Прочие изменения	6 157	2 086	254	-	-	8
<b>Депозиты на 31 декабря</b>	<b>68 638</b>	<b>44 387</b>	<b>2 672</b>	<b>5 339</b>	<b>1 395</b>	<b>1 848</b>
Текущие счета на 31 декабря	-	8 090	522	-	5 296	-
Производные финансовые активы, чистая сумма	47	-	-	-	-	-
- Суммы к уплате по договорам	20 483	-	-	-	-	-
- Суммы к получению по договорам	20 531	-	-	-	-	-
Процентные расходы по депозитам	-	579	270	-	229	199
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	28 676	-	-	-	-
Субординированный кредит	86 006	-	-	66 129	-	-
Договорные обязательства и гарантии выданные	-	-	166	-	-	191
Договорные обязательства и гарантии полученные	-	-	-	-	-	-
Комиссионные доходы	-	404	2	-	690	-
Прочие операционные расходы	-	428	-	-	-	-

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «Белвнешэкономбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**27. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	3 448	3 040
Отчисления на социальное обеспечение	1 172	1 064
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>4 620</b>	<b>4 104</b>

**Дочерние компании**

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих крупных дочерних компаний:

<b>Дочерняя компания</b>	<b>Доля участия/ доля голосов, %</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Дата учреждения</b>	<b>Отрасль</b>	<b>Дата приобретения</b>
Белвнешстрах	100	Беларусь	28 ноября 2001 г.	Страхование	28 ноября 2001 г.
Внешэнергосервис	52,1	Беларусь	3 мая 2007 г.	Производство и оптовая продажа энергии	3 мая 2007 г.
Внешстройинвест	51	Беларусь	4 сентября 2002 г.	Соответствующие услуги	4 сентября 2002 г.
Внешэкономстрой	51	Беларусь	4 сентября 2002 г.	Сделки с недвижимостью	4 сентября 2002 г.
Белинтерфинанс	51	Беларусь	13 ноября 1992 г.	Оптовая продажа сельскохозяйственного оборудования, услуги в области сельского хозяйства	13 ноября 1992 г.
Интерэкон-Н	55,9	Беларусь	24 октября 1995 г.	Лизинг	24 октября 1995 г.
Орда	51	Беларусь	10 марта 2004 г.	Услуги в области сельского хозяйства	10 марта 2004 г.

(в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

**28. Достаточность капитала**

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

В течение 2009 года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

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

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

*Норматив достаточности капитала Национального банка Республики Беларусь*

Национальный Банк устанавливает требования и следит за их соблюдением, согласно данным требованиям, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 8% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. На 31 декабря 2009 и 2008 гг. коэффициент достаточности капитала Банка, превышает необходимый минимум:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Основной капитал	651 894	361 474
Дополнительный капитал	153 709	124 420
Суммы, вычитаемые из капитала	(7,559)	(11 767)
<b>Итого капитал</b>	<b><u>798 044</u></b>	<b><u>474 127</u></b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b><u>1 782 720</u></b>	<b><u>1 643 216</u></b>
Норматив достаточности капитала	44,8%	22,0%

Нормативный капитал подразделяется на Капитал 1-го уровня (основной капитал), состоящий из акций, эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли без учета начисленных дивидендов, текущих убытков за год, несозданного специального нормативного резерва на обесценение кредитов, чистых длинных позиций по собственным акциям, чистых нематериальных активов и вложений в акционерный капитал ассоциированных и дочерних компаний. Другими компонентами нормативного капитала являются Капитал 2-го уровня и Капитал 3-го уровня (дополнительный капитал), включающие текущую прибыль за год, субординированную долгосрочную задолженность, привилегированные акции, резерв переоценки и субординированную краткосрочную задолженность соответственно.

*Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.*

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Капитал 1-го уровня	735 133	419 008
Капитал 2-го уровня	86 006	66 129
<b>Итого капитал</b>	<b><u>821 139</u></b>	<b><u>485 137</u></b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b><u>1 544 919</u></b>	<b><u>1 160 773</u></b>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	47,6%	36,1%
Общий норматив достаточности капитала	53,2%	41,8%