

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»**

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-57

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 18 марта 2008 года руководством Банка.



Председатель Правления
Г.А. Егоров

18 марта 2008 года



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова

18 марта 2008 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету открытого акционерного общества «Белвнешэкономбанк»:

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на Примечание 4, в котором описан эффект пересмотра финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на примечания 24 и 30, в которых описаны факторы неопределенности, существующие в отношении законодательства, регулирующего государственные займы, привлеченные с участием Банка под гарантии Республики Беларусь и факторы неопределенности, присутствующие в настоящее время в экономической среде Республики Беларусь.

Deloitte & Touche

18 марта 2008 года

Минск

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)
Процентные доходы	5, 25	77,886	66,336
Процентные расходы	5, 25	(40,763)	(36,860)
Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных		(2,807)	-
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		34,316	29,476
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 25	(6,971)	(6,564)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		27,345	22,912
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	15,612	14,054
Комиссионные доходы	8, 25	37,080	34,506
Комиссионные расходы	8, 25	(4,342)	(3,135)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с инвестициями в наличии для продажи		(12)	66
Прочие доходы	9	22,573	19,131
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		70,911	64,622
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		98,256	87,534
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 25	(83,146)	(75,085)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		15,110	12,449
(Формирование)/восстановление прочих резервов	6	(1,884)	764
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		13,226	13,213
Расходы по налогам на прибыль	11	(4,969)	(6,425)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		8,257	6,788
Относящаяся к:			
Акционерам Банка		7,989	7,140
Миноритарным акционерам		268	(352)



Председатель Правления
Г.А. Егоров
18 марта 2008 года
Минск



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова
18 марта 2008 года
Минск

Примечания на страницах 9-57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года (пересмотрено)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	12, 25	102,495	90,933
Драгоценные металлы		1,324	703
Средства в банках	13, 25	134,158	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	14, 25	605,905	435,004
Инвестиции в ценные бумаги	15, 25	17,884	23,970
Основные средства и нематериальные активы	16	92,148	92,291
Прочие активы	17	17,493	15,297
ИТОГО АКТИВЫ		971,407	817,090
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства Национального банка Республики Беларусь	18, 25	7,975	5,278
Средства банков	19, 25	74,699	64,412
Средства клиентов	20, 25	698,624	632,742
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,215	5
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	11	190	4,188
Прочие обязательства	21, 25	19,532	15,396
		802,235	722,021
Субординированный заем	22, 25	64,672	-
Итого обязательства		866,907	722,021
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	226,947	226,947
Собственные выкупленные акции		(284)	(556)
Эмиссионный доход		824	-
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		283	-
Непокрытый убыток		(125,324)	(132,614)
Итого капитал, относящийся к акционерам Банка		102,446	93,777
Доля миноритарных акционеров		2,054	1,292
Итого капитал		104,500	95,069
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		971,407	817,090



Председатель Правления
Г.А. Егоров
18 марта 2008 года
Минск



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова
18 марта 2008 года
Минск

Примечания на страницах 9-57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

	При- меча- ния	Уставный капитал	Собствен- ные выкуп- ленные акции	Эмис- сионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Непо- крытый убыток	Итого капитал, относя- щийся к акционе- рам Банка	Доля минори- тарных акционе- ров	Итого капитал
31 декабря 2005 года согласно предыдущему отчету		226,947	(554)	-	-	(129,257)	97,136	1,644	98,780
Эффект пересчета	4	-	-	-	-	(3,963)	(3,963)	-	(3,963)
31 декабря 2005 года (пересмотрено)		226,947	(554)	-	-	(133,220)	93,173	1,644	94,817
Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь в связи с выдачей кредитов по ставкам ниже рыночных (пересмотрено)	4	-	-	-	-	(1,283)	(1,283)	-	(1,283)
Компенсация, полученная по государственным программам кредитования (пересмотрено)	4	-	-	-	-	308	308	-	308
Покупка собственных акций	23	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Чистая прибыль (пересмотрено)		-	-	-	-	7,140	7,140	(352)	6,788
Дивиденды за 2005 год, объявленные	23	-	-	-	-	(3,057)	(3,057)	-	(3,057)
Промежуточные дивиденды за 2006 год, объявленные	23	-	-	-	-	(2,502)	(2,502)	-	(2,502)
31 декабря 2006 года (пересмотрено)		226,947	(556)	-	-	(132,614)	93,777	1,292	95,069
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	283	-	283	-	283
Компенсация, полученная по государственным программам кредитования		-	-	-	-	124	124	-	124
Продажа собственных выкупленных акций	23	-	272	824	-	-	1,096	-	1,096
Взнос в уставный капитал дочерней компании миноритарным акционером		-	-	-	-	-	-	494	494
Чистая прибыль		-	-	-	-	7,989	7,989	268	8,257
Дивиденды за 2006 год, объявленные	23	-	-	-	-	(823)	(823)	-	(823)
31 декабря 2007 года		<u>226,947</u>	<u>(284)</u>	<u>824</u>	<u>283</u>	<u>(125,324)</u>	<u>102,446</u>	<u>2,054</u>	<u>104,500</u>



Председатель Правления
Г.А. Егоров
18 марта 2008 года
Минск



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова
18 марта 2008 года
Минск

Примечания на страницах 9-57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		13,226	13,213
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		6,971	6,564
Формирование/(восстановление) прочих резервов		1,884	(764)
Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных		2,807	-
Амортизация дисконта по ссудам, выданным по ставкам ниже рыночных		(1,130)	(592)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов		1,676	-
Изменения в страховых резервах		1,040	454
Амортизация основных средств и нематериальных активов		6,120	7,013
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(529)	108
Эффект изменения учетных оценок по гиперинфляции основных средств и нематериальных активов		-	531
Доля в чистой прибыли зависимой компании		(740)	-
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(74)	(1,115)
Курсовые разницы, нетто		593	342
		<u>31,844</u>	<u>25,754</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		<u>31,844</u>	<u>25,754</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		3,038	1,295
Драгоценные металлы		(621)	(350)
Средства в банках		23,858	(33,210)
Ссуды, предоставленные клиентам		(166,321)	(58,359)
Прочие активы		(1,066)	(1,386)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства Национального банка Республики Беларусь		2,597	1,150
Средства банков		9,231	(6,822)
Средства клиентов		52,629	23,776
Прочие обязательства		(2,240)	2,239
		<u>(47,051)</u>	<u>(45,913)</u>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(47,051)	(45,913)
Налоги на прибыль уплаченные		(8,199)	(6,066)
		<u>(55,250)</u>	<u>(51,979)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		<u>(55,250)</u>	<u>(51,979)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7,633)	(6,510)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		850	67
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(45,159)	(122,435)
Выручка от продажи и погашения инвестиций, имеющих в наличии для продажи		51,553	180,264
		<u>(7,089)</u>	<u>(48,614)</u>
Чистый (отток)/ приток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(7,089)</u>	<u>51,386</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Получение субординированного займа		64,620	-
Поступления от продажи выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		1,210	-
Продажа/(покупка) собственных акций		1,096	(2)
Взнос в уставный капитал дочерней компании миноритарным акционером		494	-
Дивиденды уплаченные		(900)	(5,475)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности		<u>66,520</u>	<u>(5,477)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		10,881	(6,070)
ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		<u>719</u>	<u>822</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	<u>116,034</u>	<u>121,282</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	<u><u>127,634</u></u>	<u><u>116,034</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 40,450 млн. руб. и 77,499 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 37,211 млн. руб. и 65,449 млн. руб., соответственно.



Председатель Правления
Г.А. Егоров
18 марта 2008 года
Минск



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова
18 марта 2008 года
Минск

Примечания на страницах 9-57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк» (далее - «Банк») было основано 12 декабря 1991 года на базе белорусского отделения Банка Внешнеэкономической деятельности СССР. Банк зарегистрирован на территории Республики Беларусь как акционерный коммерческий банк, в котором акционеры несут ограниченную ответственность. Юридический адрес зарегистрированного офиса Банка: ул. Мясникова, 32, г. Минск, Республика Беларусь.

Банк предоставляет своим клиентам, являющимся в основном белорусскими предприятиями, широкий спектр банковских услуг. Основные виды деятельности Банка охватывают кредитование экспортных и других отраслей промышленности, выдачу и обслуживание экспортных и импортных аккредитивов, денежные переводы и операции обмена иностранных валют по поручению клиентов и в целях торговли, привлечение вкладов и операции с долговыми ценными бумагами. Банк имеет общую и другие банковские лицензии, которые позволяют открывать расчетные счета и привлекать срочные вклады и депозиты от частных и юридических лиц, а также осуществлять операции с драгоценными металлами и ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк имел 24 филиала, расположенных на территории Республики Беларусь, и представительство в Москве (Россия). Представительство в Варшаве (Польша) было закрыто в течение 2007 года.

Банк является материнской компанией группы («Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2007	2006	
УСП «Белвнешстрах»	Республика Беларусь	100%	100%	Оказание услуг по страхованию
КСО «Внешстройинвест» ООО	Республика Беларусь	51%	51%	Оказание фитнес-услуг
КСО «Внешэкономстрой» ООО	Республика Беларусь	51%	51%	Осуществление инвестиций в строительство многофункционального комплекса
СЗАО «Белинтерфинанс»	Республика Беларусь	51%	51%	Оказание услуг предприятиям агропромышленного комплекса, финансовый лизинг
ЗАО «Интерэкон-Н»	Республика Беларусь	55.9%	55.9%	Сдача в аренду собственной недвижимости, услуги автомобильной стоянки, управление недвижимым имуществом
ЧУП «Агрофирма «Орда»	Республика Беларусь	51%	51%	Сельское хозяйство
ЗАО «Внешэнергосервис» (прежнее название ЗАО «Межотраслевой институт независимой экспертизы инвестиционных проектов»)	Республика Беларусь	52%	52%	Оценка инвестиционных проектов

Банк владеет 10% акций ЗАО «Интерэкон-Н» напрямую и 90% акций через СЗАО «Белинтерфинанс». ЧУП «Агрофирма «Орда» на 100% является дочерней компанией СЗАО «Белинтерфинанс».

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

Акционер	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Россия)	53.56%	-
ОАО «Национальный космический банк» (Россия)	20.00%	20.00%
ЗАО «Пинскдрев»	6.28%	6.28%
Аршинов С.М.	4.15%	4.15%
Григорьев В.Е.	4.15%	4.15%
Недорослев С.Г.	4.15%	4.15%
Национальный банк Республики Беларусь	-	33.52%
Министерство экономики Республики Беларусь	-	6.27%
РУП «Белорусский металлургический завод»	-	5.27%
Прочие	7.71%	16.21%
Итого	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

В результате изменения состава акционеров Банка с 5 мая 2007 года конечной контролирующей стороной Банка является Российская Федерация. До указанной даты конечной контролирующей стороной Банка являлась Республика Беларусь.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Банка 18 марта 2008 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

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

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Беларусь, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для целей отражения экономической сущности операций, а также корректировки стоимости.

Основные допущения

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

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	21,491	17,524
Долевые инвестиции	2,334	1,428
Производные финансовые инструменты (актив)	22	-
Производные финансовые инструменты (обязательство)	1,698	-

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

Группа считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Группы за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Группой оценок величины потерь от их фактических значений Группой будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

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

Отложенные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Группы относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Группы. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 3 и 11.

Функциональная валюта

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

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

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

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

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, и которая не является ни дочерней компанией, ни долей участия в совместной деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия.

Инвестиции в зависимые компании учитываются на балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом обесценения отдельных вложений. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Группы в таких зависимых компаниях, не признаются.

Прибыли и убытки по результатам операций компаний, входящих в Группу, с зависимыми компаниями исключаются в принадлежащей Группе доле в капитале данной зависимой компании.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а финансовые активы и обязательства, не классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости плюс расходы/ доходы по приобретению и выпуску финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке с первоначальным сроком погашения до 90 дней, кредиты и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с первоначальным сроком погашения до 90 дней, за исключением гарантийных депозитов и прочих сумм, ограниченных в использовании. Сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включается в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

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

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты и свопы с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием модели паритета процентных ставок. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Группой, носит краткосрочный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или обязательств (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты по валютным производным финансовым инструментам относятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот год, в котором они возникли.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

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

Разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуд, предоставленных по ставкам ниже рыночных в рамках государственных программ кредитования, признается как корректировка при первоначальном признании в том периоде, в котором выдана ссуда. Дисконтирование осуществляется с использованием приближенных рыночных ставок на дату выдачи, и корректировка отражается как убыток в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В тех случаях, когда Правительство предоставляет Банку компенсацию процентной ставки по таким ссудам, равную разнице между процентной ставкой по договору и рыночной процентной ставкой, полученная компенсация отражается в составе процентных доходов в отчете о прибылях и убытках в период, когда она получена. В период нахождения Банка под контролем Правительства Республики Беларусь корректировка при первоначальном признании учитывалась как распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь, а полученная компенсация учитывалась как взносы от акционеров в отчете об изменениях в капитале.

Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов на потери по ссудам. Списание кредитов и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм. В соответствии с политикой Группы ссуды могут быть списаны с разрешения Кредитного комитета, принимавшего решение о выдаче ссуды.

Резервы под обесценение

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

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

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

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

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

Финансовая аренда

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

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

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

Операционная аренда

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

Платежи/поступления по договорам операционной аренды равномерно отражаются в качестве расходы/доходов в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов/прочих доходов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Основные средства и нематериальные активы

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

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

Здания и сооружения	1 – 2%
Компьютеры и оборудование	10 – 20%
Транспортные средства	11 – 20%
Сельскохозяйственное оборудование	9 – 15%
Мебель и прочие основные средства	8 – 25%
Нематериальные активы	10 – 50%

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

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью, Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Расходы по налогам на прибыль представляют собой сумму текущих и отложенных налогов.

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

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

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

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

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

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в балансе итоговую разницу, если:

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

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

Средства банков и клиентов, субординированный заем

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Прочие резервы

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

Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы

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

Страховые операции

Страховые премии - Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся на доход пропорционально в течение срока действия страховых договоров посредством изменения величины резерва незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии - Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.

Страховые выплаты - Страховые выплаты и расходы на урегулирование претензий отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере понесения расходов.

Резервы страховых убытков - Резервы страховых убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков. Оценка делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев, для каждого заявленного убытка в отдельности. Созданный резерв остается обязательством Группы до момента, когда обязательство выполнено, аннулировано, или срок исковой давности обязательства истек. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. К резерву страховых убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Собственные выкупленные акции отражаются по стоимости приобретения, собственные акции, выкупленные до 1 января 2006 года, отражаются по стоимости приобретения, скорректированной с учетом инфляции.

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

Пенсионные и прочие обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

Комиссии, связанные с предоставлением и обслуживанием ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг. Прочие доходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере завершения соответствующих транзакций.

Выручка и расходы по небанковским операциям (предоставление фитнес-услуг, оптовая торговля, сельское хозяйство) признаются по методу начисления.

Методика пересчета иностранных валют

Финансовая отчетность Группы представлена в белорусских рублях – основной денежной единице экономической среды, в которой Группа осуществляет деятельность (ее функциональной валютой). Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменные курсы

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

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

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

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

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

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

4. ПЕРЕСМОТР ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ И ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ

В 2007 году руководство Группы обнаружило следующие ошибки в консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся на 31 декабря 2006 года:

- Неверная интерпретация МСФО в отношении учета кредитов, выданных по ставке ниже рыночной, по которым Банк получает от Правительства компенсацию потерь процентных доходов до рыночной ставки;
- Ошибка в расчете накопленной амортизации по основным средствам.

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

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся этой датой, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся этой датой, поскольку форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление финансовой отчетности.

Ссуды, выданные клиенту банка банком-посредником с использованием средств Банка на сумму 16,159 млн. руб. и ранее классифицированные как средства в банках, были классифицированы как ссуды, предоставленные клиентам, в соответствии с экономическим смыслом данных операций. Резервы по гарантиям, предоставленным клиенту в пользу банка-посредника, на сумму 330 млн. руб. были классифицированы как резервы под обесценение активов, по которым начисляются проценты. Комиссионные доходы по гарантиям на сумму 182 млн. руб. были классифицированы как процентные доходы.

Эффект исправления ошибок и изменения классификации в консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлен следующим образом:

Статья финансовой отчетности	Согласно предыдущему отчету	Корректиров- ка кредитов выданных по ставкам ниже рыночных	Корректи- ровка накопленной амортизации	Изменение классифи- кации	Сумма согласно данному отчету
Процентные доходы	66,155	(59)	-	182	66,278
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,211)	(23)	-	(330)	(6,564)
Комиссионные доходы	34,688	-	-	(182)	34,506
Восстановление прочих резервов	434	-	-	330	764
Средства в банках	175,051	-	-	(16,159)	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	420,904	(1,729)	-	15,829	435,004
Основные средства и нематериальные активы	97,492	-	(5,201)	-	92,291
Прочие активы	14,754	543	-	-	15,297
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	5,555	-	(1,367)	-	4,188
Прочие обязательства	15,726	-	-	(330)	15,396
Непокрытый убыток на 31 декабря 2005 года	(129,257)	(129)	(3,834)	-	(133,220)
Непокрытый убыток на 31 декабря 2006 года	(127,594)	(1,186)	(3,834)	-	(132,614)

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	69,627	53,222
Проценты по средствам в банках	5,178	8,304
Проценты по долговым ценным бумагам	1,658	4,300
Компенсация, полученная по государственным программам кредитования	990	-
Прочие процентные доходы	433	452
Итого процентные доходы	77,886	66,278
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	(36,740)	(32,295)
Проценты по средствам банков	(3,880)	(4,095)
Прочие процентные расходы	(143)	(412)
Итого процентные расходы	(40,763)	(36,802)
Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных	(2,807)	-
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	34,316	29,476

Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных относится к кредитам, выданным в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, в рамках государственных программ кредитования (Примечание 14).

6. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по процентным активам представлена следующим образом:

	Средства в банках	Ссуды, предоставленные клиентам	Итого
31 декабря 2005 года	4	13,075	13,079
(Восстановление)/формирование резервов	(4)	6,568	6,564
Списание активов	-	(2,174)	(2,174)
Эффект изменения курсов валют	-	55	55
31 декабря 2006 года	-	17,524	17,524
Формирование резервов	-	6,971	6,971
Списание активов	-	(3,204)	(3,204)
Эффект изменения курсов валют	-	200	200
31 декабря 2007 года	-	21,491	21,491

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии, аккредитивы и прочие обязательства	Итого
31 декабря 2005 года	1,134	2,118	3,252
Формирование/ (восстановление) резервов	1,090	(1,854)	(764)
Списание активов	(111)	-	(111)
31 декабря 2006 года	2,113	264	2,377
(Восстановление)/формирование резервов	(374)	2,258	1,884
Эффект изменения курсов валют	-	172	172
31 декабря 2007 года	<u>1,739</u>	<u>2,694</u>	<u>4,433</u>

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

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Торговые операции, нетто	16,205	14,396
Курсовые разницы, нетто	(593)	(342)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>15,612</u>	<u>14,054</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Комиссионные доходы:		
Комиссионные доходы от обслуживания клиентов	18,031	16,095
Комиссионные доходы от операций с пластиковыми карточками	6,712	5,395
Комиссионные доходы от расчетных операций	5,175	4,805
Комиссионные доходы от проведения документарных операций	4,426	5,626
Комиссионные доходы от операций с иностранной валютой	2,416	2,325
Комиссионные доходы от межбанковских сделок	196	170
Комиссионные доходы от операций с ценными бумагами	124	90
	<hr/>	<hr/>
Итого комиссионные доходы	37,080	34,506
	<hr/>	<hr/>
Комиссионные расходы:		
Комиссионные расходы от операций с пластиковыми карточками	2,416	1,479
Комиссионные расходы от проведения документарных операций	1,010	1,094
Комиссионные расходы от услуг банков корреспондентов	596	282
Комиссионные расходы от операций с иностранной валютой	286	243
Комиссионные расходы от операций с ценными бумагами	16	31
Прочее	18	6
	<hr/>	<hr/>
Итого комиссионные расходы	4,342	3,135
	<hr/>	<hr/>

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Доходы, полученные от небанковских услуг, предоставляемых дочерними компаниями		
Предоставление фитнес-услуг	6,830	4,043
Оптовая торговля	4,205	4,415
Сельское хозяйство	3,504	2,403
Страховые премии полученные, нетто	1,126	732
Доходы от аренды	735	1,087
	<hr/>	<hr/>
Прочие доходы		
Возврат ранее списанных ссуд	4,036	3,967
Доля в чистой прибыли зависимой компании	740	-
Чистая прибыль от продажи основных средств	529	-
Чистая прибыль от операций с драгоценными металлами	167	261
Штрафы и пени полученные	116	348
Чистая прибыль от продажи прочих активов	106	832
Прочее	479	1,043
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие доходы	22,573	19,131
	<hr/>	<hr/>

Чистые заработанные страховые премии состояли из:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Полученные страховые премии, всего	5,760	3,933
Премии, переданные в перестрахование	(622)	(418)
Изменение резерва незаработанной премии	(918)	(370)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	25	(10)
Заработанные премии, нетто	4,245	3,135
Страховые выплаты, всего	(3,051)	(2,634)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	79	305
Выплаты, нетто	(2,972)	(2,329)
Изменение резерва убытков	(167)	(47)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	20	(27)
Изменение резерва убытков, нетто	(147)	(74)
Заработанные премии за вычетом страховых убытков и выплат	1,126	732

Информация о движении страховых резервов представлена следующим образом:

	Резерв незаработанной премии, всего (Примечание 21)	Доля перестра- ховщиков в резерве незаработан- ной премии (Примечание 17)	Резерв убытков, всего (Примечани е 21)	Доля перестра- ховщиков в резерве убытков (Примечани е 17)	Технические резервы, нетто
31 декабря 2005 года	707	(131)	312	(68)	820
Увеличение резервов, всего	370	-	47	-	417
Уменьшение доли перестраховщиков в резервах	-	10	-	27	37
31 декабря 2006 года	1,077	(121)	359	(41)	1,274
Увеличение резервов, всего	918	-	167	-	1,085
Увеличение доли перестраховщиков в резервах	-	(25)	-	(20)	(45)
31 декабря 2007 года	1,995	(146)	526	(61)	2,314

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения	32,008	25,999
Отчисления в фонд социальной защиты	10,375	8,713
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,120	7,013
Налоги, кроме налогов на прибыль	5,951	5,350
Арендные, коммунальные и ремонтные расходы	5,866	5,500
Расходы по использованию программного обеспечения	3,804	3,192
Охрана	2,708	2,365
Себестоимость проданных товаров (дочерние компании – оптовая торговля)	2,104	3,573
Канцтовары и прочие офисные расходы	2,074	1,703
Профессиональные услуги	1,768	1,197
Транспортные расходы и расходы на топливо	1,683	1,089
Отчисления в гарантийный фонд защиты вкладов физических лиц	1,667	1,577
Сырье и запасы, использованные в небанковской деятельности	1,455	1,527
Расходы на связь	1,421	952
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	122	211
Эффект изменения оценок по гиперинфляции основных средств и нематериальных активов	-	531
Убыток от выбытия основных средств	-	108
Прочие расходы	4,020	4,485
Итого операционные расходы	83,146	75,085

11. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов, ставка налога для белорусских банков составляла 24% для республиканского налога и 3% для местного. Ставки применялись последовательно. Совокупная ставка в 2007 и 2006 годах составляла 26.28%. Ставка республиканского налога для УСП «Белвнешстрах» в 2006 году составляла 30%, и была изменена на 24% с 1 января 2007 года. ЧУП «Агрофирма «Орда» не является плательщиком налогов на прибыль.

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

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

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отложенные налоговые активы:		
Ссуды банкам и клиентам	2,899	1,773
Основные средства и нематериальные активы	1,899	1,829
Прочие активы	1,865	1,627
Средства банков	831	857
Прочие обязательства	600	177
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые активы	8,094	6,263
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов дочерних компаний	(2,719)	(2,532)
	<hr/>	<hr/>
	5,375	3,731
Отложенные налоговые обязательства:		
Начисленные процентные и комиссионные доходы	(3,065)	(2,925)
Инвестиции в наличии для продажи	(315)	(212)
Основные средства и нематериальные активы	(2,156)	(4,354)
Прочие обязательства	(29)	(428)
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые обязательства	(5,565)	(7,919)
	<hr/>	<hr/>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(190)</u>	<u>(4,188)</u>

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налогообложения	13,226	13,213
Эффект исключения внутригрупповых операций	(201)	(329)
Агрегированная прибыль до налогов на прибыль	<hr/>	<hr/>
	13,025	12,884
Совокупная установленная ставка для Банка	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	3,423	3,386
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	187	1,068
Эффект изменения ставки отложенного налога для УСП «Белвнешстрах»	-	(25)
Налоговый эффект постоянных разниц	1,359	2,024
Эффект разницы в ставках налога в дочерних компаниях	-	(28)
	<hr/>	<hr/>
Расходы по налогам на прибыль	<u>4,969</u>	<u>6,425</u>
Расходы по текущим налогам на прибыль	8,967	5,945
(Доходы)/ расходы по отложенным налогам на прибыль	<hr/>	<hr/>
	(3,998)	480
	<hr/>	<hr/>
Расходы по налогам на прибыль	<u>4,969</u>	<u>6,425</u>

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Отложенные налоговые обязательства:		
На начало периода	4,188	3,708
(Доходы)/ расходы по отложенным налогам на прибыль	(3,998)	480
На конец периода	190	4,188
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Непризнанные отложенные налоговые активы		
На начало периода	2,532	1,464
Изменение за период	187	1,068
На конец периода	2,719	2,532

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Денежные средства и счета в Национальном банке представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Наличные средства в кассе	39,125	25,631
Остатки на счетах в Национальном банке	63,370	65,302
Итого денежные средства и остатки в Национальном банке Республики Беларусь	102,495	90,933

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав остатков на счетах в Национальном банке включены вклады, номинированные в платине, в размере 5,468 млн. руб. и 3,916 млн. руб., соответственно.

Остатки денежных средств в Национальном банке на 31 декабря 2007 и 2006 годов включают суммы 35,555 млн. руб. и 38,593 млн. руб. соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы, перечисленные в Национальный банк. Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы в Национальном банке на постоянной основе.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	102,495	90,933
Средства в банках стран ОЭСР с первоначальными сроками погашения до 90 дней	60,694	63,694
	163,189	154,627
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	(35,555)	(38,593)
Итого денежные средства и их эквиваленты	127,634	116,034

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корреспондентские счета в других банках	75,903	66,198
Ссуды выданные и срочные депозиты в других банках	46,809	84,290
Средства в прочих финансовых учреждениях	6,197	3,830
Прочие счета в других банках	5,249	4,574
Итого средства в банках	134,158	158,892

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Банка имеются средства в трех банках на общую сумму 72,225 млн. руб. и в восьми банках на общую сумму 132,035 млн. руб., соответственно, которые по отдельности превышают 10% суммы капитала Группы, что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов средства в банках включали фиксированные суммы 8,909 и 4,574 млн. руб., соответственно, размещенные в качестве гарантийных депозитов по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и дорожных чеков и расчетам с международными платежными системами. По состоянию на 31 декабря 2007 года средства в банках включали гарантийные депозиты на сумму 310 млн. руб., размещенные дочерней компанией Банка ОАО «Белинтерфинанс» в качестве залога по ссудам, привлеченным данной компанией от других банков.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов средства в прочих финансовых учреждениях представляли собой расчеты с Белорусской валютно-фондовой биржей по операциям Группы с иностранной валютой.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды выданные	598,896	430,735
Чистые инвестиции в финансовую аренду	28,500	21,793
	627,396	452,528
За вычетом резерва под обесценение	(21,491)	(17,524)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	605,905	435,004

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и товаров в обороте	267,651	181,966
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	154,344	110,438
Ссуды, обеспеченные гарантиями и поручительствами юридических и физических лиц	81,436	49,691
Ссуды, обеспеченные правами на дебиторскую задолженность	39,762	6,421
Ссуды, обеспеченные государственными гарантиями и гарантиями местных органов власти	10,033	6,859
Ссуды, обеспеченные денежными средствами и ценными бумагами	404	11,855
Ссуды, обеспеченные прочими видами залога	27,066	32,945
Необеспеченные ссуды	46,700	52,353
	<u>627,396</u>	<u>452,528</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(21,491)</u>	<u>(17,524)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>605,905</u></u>	<u><u>435,004</u></u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам:		
Промышленность	289,046	241,962
Торговля	118,830	73,361
Физические лица	78,887	55,587
Строительство	39,953	20,819
Сельское хозяйство	27,298	10,150
Прочие	73,382	50,649
	<u>627,396</u>	<u>452,528</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(21,491)</u>	<u>(17,524)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>605,905</u></u>	<u><u>435,004</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в составе ссуд, предоставленных Группой, были ссуды 8 и 4 заемщикам на общую сумму 163,849 млн. руб. и 90,773 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышает 10% суммы капитала Группы, что представляет собой значительную концентрацию.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов амортизированная стоимость ссуд, предоставленных Группой по ставкам ниже рыночных в соответствии с государственными программами кредитования, составила 10,059 млн. руб. и 4,962 млн. руб., соответственно (номинальная стоимость таких ссуд составила 13,558 млн. руб. и 6,790 млн. руб., соответственно). По данным ссудам Правительство Республики Беларусь выплачивает Банку компенсацию разницы между процентной ставкой по кредиту, указанной в договоре, и рыночной ставкой.

Кредиты физическим лицам по видам кредитования представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Потребительские кредиты	56,324	38,104
Приобретение недвижимости	20,540	15,715
Автокредитование	2,023	1,768
	<u>78,887</u>	<u>55,587</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1,956)</u>	<u>(1,345)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u><u>76,931</u></u>	<u><u>54,242</u></u>

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Не позднее одного года	11,097	4,286
От одного до пяти лет	<u>23,430</u>	<u>21,871</u>
Минимальные платежи по аренде	34,527	26,157
За вычетом доходов будущих периодов	<u>(6,027)</u>	<u>(4,364)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>28,500</u></u>	<u><u>21,793</u></u>

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиции в ценные бумаги представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги в наличии для продажи:				
Государственные долгосрочные облигации (ГДО)	10.1-11.0%	15,550		-
Государственные краткосрочные облигации (ГКО)		-	7.7-12.0%	22,542
Долевые инвестиции в наличии для продажи:				
Акции в наличии для продажи		<u>330</u>		<u>164</u>
Итого инвестиции в наличии для продажи		15,880		22,706
Инвестиции в зависимую компанию		<u>2,004</u>		<u>1,264</u>
Итого инвестиции в ценные бумаги		<u><u>17,884</u></u>		<u><u>23,970</u></u>

ГКО – государственные ценные бумаги со сроком погашения менее одного года, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости.

ГДО – государственные ценные бумаги с первоначальным сроком погашения более одного года, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости либо с купонным процентным доходом.

Инвестиции в зависимую компанию представлены следующим образом:

	Доля, %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года	Вид деятельности
ЗАО «Сивельга»	25%	2,004	1,264	Производство обуви

Инвестиции в зависимую компанию представлены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия, начиная с октября 2006 года, когда Группа приобрела существенное влияние над данной компанией.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, основные показатели деятельности ЗАО «Сивельга» составили:

	Всего активы	Всего обязательства	Выручка	Чистая прибыль
31 декабря 2007 года	13,422	5,408	31,293	2,960
31 декабря 2006 года	11,095	5,056	25,287	2,071

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Сельскохозяйственные машины и оборудование	Мебель и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости, пересчитанной с учетом инфляции								
31 декабря 2005	68,082	6,937	10,733	58,200	5,832	1,233	94	151,111
Поступления	307	1,922	919	1,314	605	334	11	5,412
Выбытия	(50)	(795)	(450)	(2,625)	-	-	(25)	(3,945)
31 декабря 2006	68,339	8,064	11,202	56,889	6,437	1,567	80	152,578
Поступления	874	1,811	547	2,606	365	90	5	6,298
Выбытия	(8)	(351)	(692)	(18,412)	(69)	-	(4)	(19,536)
31 декабря 2007	69,205	9,524	11,057	41,083	6,733	1,657	81	139,340
Накопленная амортизация								
31 декабря 2005	4,062	1,034	9,017	40,684	2,190	-	57	57,044
Начислено за год	835	1,633	644	3,075	818	-	8	7,013
Выбытия	(16)	(785)	(427)	(2,520)	-	-	(22)	(3,770)
31 декабря 2006	4,881	1,882	9,234	41,239	3,008	-	43	60,287
Начислено за год	834	1,375	472	2,776	659	-	4	6,120
Выбытия	-	(277)	(590)	(18,337)	(10)	-	(1)	(19,215)
31 декабря 2007	5,715	2,980	9,116	25,678	3,657	-	46	47,192
Остаточная стоимость								
31 декабря 2007	63,490	6,544	1,941	15,405	3,076	1,657	35	92,148
31 декабря 2006	63,458	6,182	1,968	15,650	3,429	1,567	37	92,291

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов здания с остаточной балансовой стоимостью 885 млн. руб. и 891 млн. руб. соответственно были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам, полученным дочерней компанией от ОАО «Белагропромбанк».

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Торговая дебиторская задолженность и прочие дебиторы по небанковской деятельности	6,776	5,637
Запасы и товары для перепродажи по небанковской деятельности	2,583	2,739
Предоплата по налогам, кроме налогов на прибыль	2,540	3,339
Предоплаты и прочие дебиторы по банковской деятельности	2,524	2,331
Расходы будущих периодов	2,271	1,444
Предоплаты за основные средства	1,343	722
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности	405	12
Компенсация к получению по государственным программам кредитования	317	543
Предоплата по текущим налогам на прибыль	244	481
Доля перестраховщиков в страховых резервах - резерв незаработанной премии	146	121
Доля перестраховщиков в страховых резервах - резерв убытков	61	41
Производные финансовые инструменты	22	-
	19,232	17,410
За вычетом резерва под обесценение	(1,739)	(2,113)
Итого прочие активы	17,493	15,297

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 6.

Информация о движении страховых резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 9.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов расчеты по налогам кроме налогов на прибыль включали в основном остатки по входящему налогу на добавленную стоимость по лизинговым операциям Банка и покупкам запасов дочерних компаний.

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

Сделки форвард и своп с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство (Примечание 21)
BYR/EUR	BYR 7,777,399,750	8	-
USD/EUR	USD 1,000,000	14	-
EUR/USD	EUR 800,000	-	17
USD/BYR	USD 31,371,486	-	1,681
EUR/BYR	EUR 75,000	-	-
		22	1,698
Итого производные финансовые инструменты		22	1,698

18. СРЕДСТВА НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов средства Национального банка Республики Беларусь представляли собой корреспондентские счета.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корреспондентские счета других банков	23,520	17,210
Кредиты и депозиты, полученные от других банков и финансовых учреждений	<u>51,179</u>	<u>47,202</u>
Итого средства банков	<u><u>74,699</u></u>	<u><u>64,412</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав кредитов, полученных от других банков, включены кредиты на сумму 36,585 млн. руб. и 40,703 млн. руб. от Мега Интернешнл Коммерсиал Банк Ко. Лтд. (Республика Китай) в долларах США со сроком погашения в 2016 году и процентной ставкой LIBOR+1%, что представляет значительную концентрацию (49% и 63% средств банков, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав кредитов от других банков и финансовых учреждений была включена задолженность перед итальянской страховой компанией на общую сумму 2,048 млн. руб. и 2,854 млн. руб., соответственно, со сроком погашения в июне 2010 года. Обязательство возникло в результате исполнения гарантии, предоставленной по международной торговой сделке.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов средства банков включали гарантийные депозиты по аккредитивам и расчетам с использованием пластиковых карт в фиксированных суммах 3,013 млн. руб. и 567 млн. руб., соответственно.

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты	393,230	337,025
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	<u>305,394</u>	<u>295,717</u>
Итого средства клиентов	<u><u>698,624</u></u>	<u><u>632,742</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов счета клиентов на сумму 145,263 млн. руб. (21%) и 121,950 млн. руб. (19%), соответственно, принадлежали 5 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию. Общая сумма остатков на счетах каждого клиента в отдельности превышала 10% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов счета клиентов на сумму 5,468 млн. руб. и 3,916 млн. руб. были номинированы в платине.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов счета клиентов на сумму 69,701 млн. руб. и 38,577 млн. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам, выпущенным Группой или планируемым к выпуску в ближайшее время.

Анализ по секторам:	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Промышленность	357,044	315,571
Физические лица	289,705	259,603
Торговля	33,718	26,090
Строительство	9,857	7,208
Транспорт и связь	4,316	21,948
Прочие	3,984	2,322
Итого счета клиентов	698,624	632,742

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Торговая кредиторская задолженность по небанковской деятельности	6,510	7,494
Резервы по гарантиям, аккредитивам и прочим обязательствам	2,694	264
Страховые резервы - резерв незаработанной премии	1,995	1,077
Расчеты по операциям с пластиковыми карточками	1,824	1,507
Производные финансовые инструменты	1,698	-
Задолженность перед персоналом	1,235	416
Налоги, кроме налогов на прибыль, к уплате	770	1,122
Налоги на прибыль к уплате	582	51
Страховые резервы - резерв убытков	526	359
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	413	1,127
Кредиторская задолженность по дивидендам	51	128
Прочие кредиторы	1,234	1,851
Итого прочие обязательства	19,532	15,396

Информация о движении резервов по гарантиям, аккредитивам и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 6.

Информация о движении страховых резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлена в Примечании 9.

Номинальные суммы и справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлены в Примечании 17.

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря 2007 года субординированный заем представлял собой заем, полученный от Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Россия) на сумму 64,672 млн. руб. со сроком погашения в 2013 году. Данный заем был номинирован в долларах США и был получен под ставку LIBOR+4.5%.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 241,579,330 и 241,579,330 простых акций номинальной стоимостью 100 руб. (до пересчета на гиперинфляцию). Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банку и его дочерним компаниям принадлежало 2,684,136 и 5,402,974 собственных выкупленных акций Банка, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года, Банк выкупил 18,606 собственных акций. За год закончившийся 31 декабря 2007 года дочерняя компания Банка УСП «Белвнешстрах» продала 2,718,838 принадлежавших ей акций Банка.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк объявил дивиденды по простым акциям за 2006 год в сумме 823 млн. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, Банк объявил дивиденды по простым акциям за 2005 год в сумме 3,057 млн. руб. и промежуточные дивиденды за 2006 год в сумме 2,502 млн. руб.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов созданный резерв на потери по аккредитивам и гарантиям составил 1,120 млн. руб. и 264 млн. руб., соответственно.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	102,913	50,789
Аккредитивы и прочие условные обязательства	56,905	45,758
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	110,757	52,374
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>270,575</u>	<u>148,921</u>

Условия, предусмотренные в кредитных договорах, позволяют Банку отказаться от своих обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям в случае ухудшения финансового состояния заемщика либо наступления иных неблагоприятных событий.

Операционная аренда – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды, отраженные по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, приведены ниже:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Не более одного года	1,061	630
Более одного года, но не более пяти лет	<u>88</u>	<u>298</u>
Итого будущие минимальные арендные платежи	<u>1,149</u>	<u>928</u>

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы существовало условное обязательство, относящееся к тяжбе, которая была инициирована исполняющим банком в Австрии по аккредитиву, выпущенному по поручению белорусского импортера. Австрийский банк требовал от Группы компенсации убытков по судебному процессу, выигранному экспортером. Иск, предъявленный Группе, составлял 644,297 евро. По состоянию на 31 декабря 2006 года на основании мнения юридических консультантов руководство оценило вероятность убытков ниже порога, требующего создания резерва, и резерв в финансовой отчетности не создавался. По состоянию на 31 декабря 2007 года на основании полученной новой информации и документов, и мнения юридических консультантов руководство оценило вероятность убытков на сумму неисполненного аккредитива, равную 497,000 евро (1,574 млн. руб.), как высокую, и в консолидированной финансовой отчетности был создан резерв в размере 1,574 млн. руб. Вероятность наступления убытков в отношении остальной части предъявленного иска, включавшей в себя штрафные санкции и понесенные истцом судебные издержки, руководство оценило ниже порога, требующего создания резерва.

Руководство считает, что в результате разбирательств по иным претензиям, выдвинутым к Группе, она не понесет существенных убытков и, соответственно, дополнительные резервы, помимо указанного выше, в финансовой отчетности не создавались.

Агентские функции – Банк является обслуживающим банком по ряду государственных кредитов, полученных от иностранных банков для реализации инвестиционных проектов в Республике Беларусь под гарантии Правительства Республики Беларусь. По юридической форме договоров с иностранными банками, Банк является заемщиком в данных договорах. В отношении каждого такого кредитного договора Банк заключает договор с Правительством Республики Беларусь (в лице Министерства финансов) и с белорусским предприятием получателем средств по кредиту. Данные договора определяют функции Банка по обслуживанию кредита и в основном определяют его как агента, обслуживающего кредит. В функции Банка входит организация расчетов по получению и погашению кредитов между иностранными банками-кредиторами, уполномоченными государственными органами (в первую очередь Министерством финансов Республики Беларусь) и конечными заемщиками (белорусскими предприятиями). Экономическая сущность таких операций не налагает на Банк кредитный риск. Следовательно, соответствующие активы и обязательства были взаимно зачтены в финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов сумма кредитов, полученных от иностранных банков на описанных выше условиях, составила 189,501 млн.руб. и 270,543 млн. руб. соответственно. Сроки погашения данных кредитов наступают в 2008-2015 годах.

Однако позиция государственных руководящих органов в отношении данных операций была изменена, что может привести к изменениям в законодательстве, определяющем порядок осуществления таких операций. Существует неопределенность в отношении того, как будущие изменения повлияют на функции Банка в проведении таких операций и на отражение таких операций в финансовой отчетности.

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством Республики Беларусь сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства Национального банка Республики Беларусь	-	63,370	65,302	65,302
Средства в банках	5,280	134,158	39,856	158,892
- акционеры	5,280		16	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		39,840	
Суды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение	815	627,396	161,902	452,528
- ключевой управленческий персонал	815		660	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		161,242	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	(21)	(21,491)	(3,393)	(17,524)
- ключевой управленческий персонал	(21)		(16)	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		(3,377)	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,004	17,884	23,806	23,970
- зависимые компании	2,004		1,264	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		22,542	
Средства Национального банка Республики Беларусь	-	7,975	5,278	5,278
Средства банков	-	74,699	3,931	64,412
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		3,931	
Средства клиентов	947	698,624	116,700	632,742
- ключевой управленческий персонал	947		1,341	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		115,359	
Субординированный заем	64,672	64,672	-	-
- акционеры	64,672		-	
Условные финансовые обязательства	209	270,575	73,322	148,921
- ключевой управленческий персонал	209		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		73,322	
Резерв по гарантиям, аккредитивам и прочим условным обязательствам	-	2,694	144	264
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		144	

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанным и сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	4,040	77,886	15,934	66,278
- акционеры	432		931	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	3,588		14,995	
- ключевой управленческий персонал	20		8	
Комиссионные доходы	2,271	37,080	7,264	34,506
- акционеры	-		1	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	2,271		7,263	
Процентные расходы	1,409	40,763	5,014	36,802
- акционеры	239		2	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	1,030		4,871	
- ключевой управленческий персонал	140		141	
Комиссионные расходы	134	4,342	-	3,135
- акционеры	134		-	
Создание резерва под обесценение по активам, по которым начисляются проценты	102	6,971	99	6,564
- государственные структуры (под общим контролем государства) -	102		99	
Операционные расходы	2,172	83,146	2,999	75,085
- государственные структуры (под общим контролем государства) - отчисления в фонд страхования вкладов	390		1,577	
- ключевой управленческий персонал	1,782		1,422	

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

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	102,495	102,495	90,933	90,933
Средства в банках	134,158	134,158	158,892	158,892
Долговые ценные бумаги в наличии для продажи	15,550	15,550	22,542	22,542
Средства Национального банка Республики Беларусь	7,975	7,975	5,278	5,278
Средства банков	74,699	74,699	64,412	64,412
Средства клиентов	698,624	698,624	632,742	632,742
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,215	1,215	5	5
Субординированный заем	64,672	64,672	-	-

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, и долевых инвестиций в наличии для продажи не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

27. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы составляла 156,609 млн. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 104,217 млн. руб. с коэффициентами 16.3% и 10.8%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Группы составляла 95,069 млн. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 95,069 млн. руб. с коэффициентами 13.7% и 13.7%, соответственно.

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

Кредитный риск

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

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам ежемесячно анализируются и утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику также ограничивается лимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски и устанавливаемыми Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. При необходимости, а также для обеспечения большинства ссуд Банк получает залог и гарантии организаций и физических лиц. Кредитные риски и стоимость залога подвергаются постоянному мониторингу и анализируются на один раз в год или чаще.

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

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
	Максимальный размер кредитного риска	Максимальный размер кредитного риска
Средства в банках	134,158	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	605,905	435,004
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	102,913	50,789
Непокрытые аккредитивы	24,566	17,684
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	110,757	52,374

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговым агентством Fitch Ratings Ltd.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

						31 декабря 2007 года	
	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в банках	57,364	7,410	9,110	326	38,846	21,102	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	605,905	605,905
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	15,550	2,334	17,884
						31 декабря 2006 года	
	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в банках	45,240	25,869	3,544	61	47,836	36,342	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	435,004	435,004
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	23,970	23,970

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

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

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные			31 декабря 2007 года	
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Обесцененные финансовые активы	Total
Средства в банках	134,158	-	-	-	-	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	103,771	147	-	30	501,957	605,905
Инвестиции в ценные бумаги	17,708	-	-	-	176	17,884

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные			31 декабря 2006 года	
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Обесцененные финансовые активы	Total
Средства в банках	158,892	-	-	-	-	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	18,640	-	-	-	416,364	435,004
Инвестиции в ценные бумаги	23,970	-	-	-	-	23,970

Географическая концентрация

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

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

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	102,495	-	-	-	102,495
Драгоценные металлы	1,324	-	-	-	1,324
Средства в банках	54,021	15,188	64,609	340	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	605,905	-	-	-	605,905
Инвестиции в ценные бумаги	17,884	-	-	-	17,884
Основные средства и нематериальные активы	92,148	-	-	-	92,148
Прочие активы	17,493	-	-	-	17,493
ИТОГО АКТИВЫ	891,270	15,188	64,609	340	971,407
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства Национального банка Республики Беларусь	7,975	-	-	-	7,975
Средства банков	28,669	6,366	2,909	36,755	74,699
Средства клиентов	667,508	5,548	4,238	21,330	698,624
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,215	-	-	-	1,215
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	190	-	-	-	190
Субординированный заем	-	64,672	-	-	64,672
Прочие обязательства	16,656	-	2,876	-	19,532
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	722,213	76,586	10,023	58,085	866,907
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	169,057	(61,398)	54,586	(57,745)	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	90,933	-	-	-	90,933
Драгоценные металлы	703	-	-	-	703
Средства в банках	74,858	15,635	68,268	131	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	435,004	-	-	-	435,004
Инвестиции в ценные бумаги	23,970	-	-	-	23,970
Основные средства и нематериальные активы	92,291	-	-	-	92,291
Прочие активы	15,297	-	-	-	15,297
ИТОГО АКТИВЫ	733,056	15,635	68,268	131	817,090
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства Национального банка Республики Беларусь	5,278	-	-	-	5,278
Средства банков	10,613	7,641	3,428	42,730	64,412
Средства клиентов	620,739	3,276	1,165	7,562	632,742
Выпущенные долговые ценные бумаги	5	-	-	-	5
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	4,188	-	-	-	4,188
Прочие обязательства	12,378	-	3,018	-	15,396
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	653,201	10,917	7,611	50,292	722,021
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	79,855	4,718	60,657	(50,161)	

Риск ликвидности

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

Управление данным риском в Банке осуществляет Департамент стратегического планирования и управления банковскими рисками в соответствии с правилами Национального банка и своими собственными процедурами. Комитет по управлению банковскими рисками проводит регулярный мониторинг данного риска и разрабатывает общую политику и стратегию управления риском ликвидности в рамках процесса управления активами и пассивами.

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

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	11.21%	226	10,424	-	-	-	10,650
Средства клиентов	9.87%	59,730	66,338	195,057	3,362	-	324,487
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.94%	-	1,226	-	-	-	1,226
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		59,956	77,988	195,057	3,362	-	336,363
Средства банков	5.82%	176	351	1,820	8,512	43,984	54,843
Средства клиентов	8.56%	25,667	41,576	74,193	82,538	-	223,974
Субординированный заем	9.32%	494	988	4,530	24,052	70,348	100,413
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		26,337	42,915	80,543	115,102	114,332	379,230
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		86,293	120,903	275,600	118,464	114,332	715,593
Средства клиентов		227,286	516	10,864	-	-	238,666
Прочие обязательства		14,006	-	413	-	-	14,419
Обязательства по финансовым гарантиям		108,769	8,089	10,619	-	-	127,477
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		89,525	7,763	13,469	-	-	110,757
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>525,879</u>	<u>137,271</u>	<u>310,965</u>	<u>118,464</u>	<u>114,332</u>	<u>1,206,912</u>

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства клиентов	6.92%	79,652	51,545	113,858	2,213	181	247,449
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		79,652	51,545	113,858	2,213	181	247,449
Средства банков	7.03%	238	477	2,185	12,081	53,570	68,551
Средства клиентов	9.85%	34,533	32,769	44,959	59,345	-	171,606
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		34,771	33,246	47,144	71,426	53,570	240,157
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		114,423	84,791	161,002	73,639	53,751	487,606
Средства клиентов		222,028	321	16,505	540	-	239,394
Прочие обязательства		1,507	6,221	5,968	-	-	13,696
Обязательства по финансовым гарантиям		51,717	8,305	7,967	269	-	68,258
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		42,334	3,671	6,369	-	-	52,374
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>432,009</u>	<u>103,309</u>	<u>197,811</u>	<u>74,448</u>	<u>53,751</u>	<u>861,328</u>

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	47	5,468	-	-	-	-	-	5,515
Средства в банках	42,101	1,303	5,613	1,507	-	-	-	50,524
Ссуды, предоставленные клиентам	92,389	150,585	225,085	125,758	11,710	378	-	605,905
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	5,095	10,455	-	-	-	15,550
Итого активы, по которым начисляются проценты	134,537	157,356	235,793	137,720	11,710	378	-	677,494
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	61,425	-	-	-	-	-	35,555	96,980
Драгоценные металлы	1,324	-	-	-	-	-	-	1,324
Средства в банках	83,634	-	-	-	-	-	-	83,634
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	2,334	2,334
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	92,148	92,148
Прочие активы	9,879	2,866	1,975	190	-	-	2,583	17,493
ИТОГО АКТИВЫ	290,799	160,222	237,768	137,910	11,710	378	132,620	971,407
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства банков	187	10,519	678	436	36,741	-	-	48,561
Средства клиентов	63,043	71,875	241,211	83,829	-	-	-	459,958
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,215	-	-	-	-	-	1,215
Субординированный заем	172	-	-	-	64,500	-	-	64,672
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	63,402	83,609	241,889	84,265	101,241	-	-	574,406
Средства Национального банка Республики Беларусь	7,975	-	-	-	-	-	-	7,975
Средства банков	24,090	-	819	1,229	-	-	-	26,138
Средства клиентов	227,286	516	10,864	-	-	-	-	238,666
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	-	-	-	190	-	-	-	190
Прочие пассивы	15,959	725	2,755	93	-	-	-	19,532
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	338,712	84,850	256,327	85,777	101,241	-	-	866,907
Разница между активами и пассивами	(47,913)	75,372	(18,559)	52,133	(89,531)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	71,135	73,747	(6,096)	53,455	(89,531)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	71,135	144,882	138,786	192,241	102,710			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	7.3%	14.9%	14.3%	19.8%	10.6%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики								
Беларусь	844	3,957	-	-	-	-	-	4,801
Средства в банках	78,139	4,815	2,019	6,313	-	-	-	91,286
Ссуды, предоставленные клиентам	56,720	127,471	157,792	81,070	7,113	4,838	-	435,004
Инвестиции в ценные бумаги	22,542	-	-	-	-	-	-	22,542
Итого активы, по которым начисляются проценты	158,245	136,243	159,811	87,383	7,113	4,838	-	553,633
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики								
Беларусь	47,539	-	-	-	-	-	38,593	86,132
Драгоценные металлы	703	-	-	-	-	-	-	703
Средства в банках	67,606	-	-	-	-	-	-	67,606
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	1,428	1,428
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	92,291	92,291
Прочие активы	788	2,496	9,108	166	-	-	2,739	15,297
ИТОГО АКТИВЫ	274,881	138,739	168,919	87,549	7,113	4,838	135,051	817,090
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства банков								
Средства клиентов	112,860	81,290	153,096	45,966	136	-	-	393,348
Выпущенные долговые ценные бумаги	5	-	-	-	-	-	-	5
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	112,865	81,290	156,378	48,579	40,796	-	-	439,908
Средства Национального банка Республики Беларусь								
Средства банков	5,278	-	-	-	-	-	-	5,278
Средства клиентов	17,290	-	-	567	-	-	-	17,857
Средства клиентов	222,028	321	16,505	540	-	-	-	239,394
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	-	-	-	4,188	-	-	-	4,188
Прочие пассивы	1,507	6,221	7,668	-	-	-	-	15,396
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	358,968	87,832	180,551	53,874	40,796	-	-	722,021
Разница между активами и пассивами	(84,087)	50,907	(11,632)	33,675	(33,683)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	45,380	54,953	3,433	38,804	(33,683)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	45,380	100,333	103,766	142,570	108,887			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5.6%	12.3%	12.7%	17.4%	13.3%			

Рыночный риск

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

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

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

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется и разрабатывается Комитетом Банка по управлению банковскими рисками и утверждается Правлением Банка.

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действующих на отчетную дату, на 1 процентный пункт при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Средства в банках	32	(32)	237	(237)
Суды, предоставленные клиентам	750	(750)	538	(538)
Обязательства:				
Средства банков	(368)	368	(412)	412
Средства клиентов	(2,026)	2,026	(1,516)	1,516
Субординированный заем	(645)	645	-	-
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>(2,257)</u>	<u>2,257</u>	<u>(1,153)</u>	<u>1,153</u>

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

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

Для минимизации валютного риска Банк руководствуется лимитами, которые включают лимит открытой валютной позиции Банка и лимиты открытой валютной позиции филиалов Банка. Данные лимиты установлены в соответствии с требованиями Национального банка Республики Беларусь и утверждены Правлением Банка.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб. и неденежные статьи	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR= BYR 3,166.73	RUB 1RUB= BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	82,058	10,106	6,539	3,377	415	102,495
Драгоценные металлы	1,324	-	-	-	-	1,324
Средства в банках	39,439	64,582	12,246	9,159	8,732	134,158
Суды, предоставленные клиентам	201,662	278,261	97,190	28,792	-	605,905
Инвестиции в ценные бумаги	17,884	-	-	-	-	17,884
Основные средства и нематериальные активы	92,148	-	-	-	-	92,148
Прочие активы	14,452	716	1,727	598	-	17,493
ИТОГО АКТИВЫ	448,967	353,665	117,702	41,926	9,147	971,407
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства Национального банка Республики Беларусь	-	2,768	1,259	393	3,555	7,975
Средства банков	13,334	49,304	4,650	3,830	3,581	74,699
Средства клиентов	229,067	326,428	107,353	35,190	586	698,624
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,215	-	-	-	-	1,215
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	190	-	-	-	-	190
Субординированный заем	-	64,672	-	-	-	64,672
Прочие обязательства	10,559	4,318	4,651	1	3	19,532
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	254,365	447,490	117,913	39,414	7,725	866,907
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	194,602	(93,825)	(211)	2,512	1,422	

Производные финансовые инструменты

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

	Руб.	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR= BYR 3,166.73	RUB 1RUB= BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	69,693	2,525	10,073	-	-	82,291
Требования по производным финансовым инструментам	7,777	69,599	2,771	-	-	80,147
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(61,916)	67,074	(7,302)	-	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	132,686	(26,751)	(7,513)	2,512	1,422	

	Руб. и неденежные статьи	USD 1USD= BYR 2,140	EUR 1EUR= BYR 2,817.31	RUB 1RUB= BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	81,410	6,118	2,067	1,136	202	90,933
Драгоценные металлы	703	-	-	-	-	703
Средства в банках	35,143	69,199	33,808	15,853	4,889	158,892
Ссуды, предоставленные клиентам	161,697	218,438	46,215	8,654	-	435,004
Инвестиции в ценные бумаги	23,970	-	-	-	-	23,970
Основные средства и нематериальные активы	92,291	-	-	-	-	92,291
Прочие активы	14,625	313	290	49	20	15,297
ИТОГО АКТИВЫ	409,839	294,068	82,380	25,692	5,111	817,090
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства Национального банка Республики Беларусь	-	1,634	267	-	3,377	5,278
Средства банков	9,522	50,024	2,628	2,154	84	64,412
Счета клиентов	223,125	283,779	100,231	25,454	153	632,742
Выпущенные долговые ценные бумаги	5	-	-	-	-	5
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	4,188	-	-	-	-	4,188
Прочие обязательства	9,717	2,253	3,397	4	25	15,396
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	246,557	337,690	106,523	27,612	3,639	722,021
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	163,282	(43,622)	(24,143)	(1,920)	1,472	

Производные финансовые инструменты

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

	Руб.	USD 1USD= BYR 2,140	EUR 1EUR= BYR 2,817.31	RUB 1RUB=BYR 81.13	Прочие валюты	31 декабря 2006 года Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	35,898	-	-	-	-	35,898
Требования по производным финансовым инструментам	-	15,986	19,912	-	-	35,898
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(35,898)	15,986	19,912	-	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	127,384	(27,636)	(4,231)	(1,920)	1,472	

Анализ чувствительности к валютному риску

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

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	BYR/USD +1%	BYR/USD -1%	BYR/USD +1%	BYR/USD -1%
Влияние на прибыли и убытки	(268)	268	(277)	277
Влияние на капитал	(268)	268	(277)	277
	BYR/EUR +10%	BYR/EUR -10%	BYR/EUR +10%	BYR/EUR -10%
Влияние на прибыли и убытки	(751)	751	(432)	432
Влияние на капитал	(751)	751	(432)	432
	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыли и убытки	251	(251)	(192)	192
Влияние на капитал	251	(251)	(192)	192

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

30. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ

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

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

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