

**Закрытое акционерное
общество
«Минский транзитный банк»**

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-60

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 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 финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Минский транзитный банк» (далее – «Банк»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 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 финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка 31 марта 2009 года.

От имени Правления:


Председатель Правления
А.К. Жишкевич
31 марта 2009 года




Главный бухгалтер
В.В. Ермолович
31 марта 2009 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному совету Закрытого акционерного общества «Минский транзитный банк»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Минский транзитный банк» (далее – «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие 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 Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности, и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

31 марта 2009 года
Минск

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы	4, 24	19,458	11,776
Процентные расходы	4, 24	<u>(8,117)</u>	<u>(5,337)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		11,341	6,439
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 24	<u>(3,151)</u>	<u>(1,370)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>8,190</u>	<u>5,069</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	6,805	4,321
Доходы по услугам и комиссии	7, 24	9,678	5,724
Расходы по услугам и комиссии	7	(1,081)	(685)
Чистый убыток от операций с инвестициями в наличии для продажи		(136)	(78)
Восстановление/(формирование) прочих резервов	5, 24	117	(286)
Прочие доходы		<u>114</u>	<u>76</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>15,497</u>	<u>9,072</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		23,687	14,141
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8, 24	<u>(14,070)</u>	<u>(8,742)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		9,617	5,399
Расходы по налогам на прибыль	9	<u>(2,876)</u>	<u>(1,636)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>6,741</u></u>	<u><u>3,763</u></u>

От имени Правления:

Председатель Правления
А.К. Жишкевич
31 марта 2009 года



Главный бухгалтер
В.В. Ермолович
31 марта 2009 года

Примечания на стр. 9-60 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	10	15,996	21,510
Средства в банках	11	23,924	25,740
Производные финансовые инструменты	12	56	-
Кредиты, предоставленные клиентам	13, 24	102,343	75,427
Инвестиции в ценные бумаги	14	16,745	21,945
Основные средства и нематериальные активы	15	3,002	2,551
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	16	2,329	-
Прочие активы	17	2,407	2,633
ИТОГО АКТИВЫ		<u>166,802</u>	<u>149,806</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	18	25,221	35,555
Производные финансовые инструменты	12	4	6
Средства клиентов	19, 24	89,244	70,668
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	2,094	7
Обязательства по текущим налогам на прибыль		283	156
Прочие обязательства	21	2,240	1,288
Итого обязательства		<u>119,086</u>	<u>107,680</u>
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	22	42,449	42,449
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		14	14
Накопленные курсовые разницы		(1,153)	(2)
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		6,406	(335)
Итого капитал		<u>47,716</u>	<u>42,126</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		<u>166,802</u>	<u>149,806</u>

От имени Правления:

Председатель Правления
А.К. Жишкевич
31 марта 2009 года



Главный бухгалтер
В.В. Ермолович
31 марта 2009 года

Примечания на стр. 9-60 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы	(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2006 года		21,620	-	87	(3,994)	17,713
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	22	20,829	-	-	(104)	20,725
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	14	-	-	14
Чистая прибыль		-	-	-	3,763	3,763
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		-	-	(89)	-	(89)
31 декабря 2007 года		42,449	14	(2)	(335)	42,126
Чистая прибыль		-	-	-	6,741	6,741
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		-	-	(1,151)	-	(1,151)
31 декабря 2008 года		42,449	14	(1,153)	6,406	47,716

От имени Правления:

Председатель Правления
А.К. Жишкевич
31 марта 2009 года



Главный бухгалтер
В.В. Ермолович
31 марта 2009 года

Примечания на стр. 9-60 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		9,617	5,399
Корректировки на:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		3,151	1,370
Амортизация дисконта при первоначальном признании кредитов, предоставленных клиентам		(90)	-
Корректировка при первоначальном признании кредитов, предоставленных клиентам		657	-
(Восстановление)/формирование прочих резервов		(117)	286
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		136	13
Амортизация основных средств и нематериальных активов		518	411
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(52)	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(3)	1
Корректировка справедливой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи		23	-
Изменение начисленных расходов на оплату труда		701	107
Курсовые разницы, нетто		(2,073)	309
Изменение начисленных комиссионных доходов		207	(2)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(312)	(269)
Движение денежных средств в результате операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		<u>12,363</u>	<u>7,625</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		351	(731)
Средства в банках		5,217	(16,913)
Производные финансовые инструменты		(6)	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках		130	44
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		4,660	(9,385)
Кредиты, предоставленные клиентам		(35,389)	(28,905)
Поступления от выбытия внеоборотных активов предназначенных для продажи		1,144	-
Прочие активы		393	(2,090)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(10,398)	26,959
Средства клиентов		21,806	16,728
Прочие обязательства		691	104
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>962</u>	<u>(6,564)</u>
Налоги на прибыль уплаченные		<u>(2,743)</u>	<u>(1,666)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		<u>(1,781)</u>	<u>(8,230)</u>

Примечания на стр. 9-60 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»


ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,772)	(397)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		93	38
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(1,397)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(1,679)</u>	<u>(1,756)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		-	20,829
Поступления от выпуска/(погашение) собственных выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		<u>2,205</u>	<u>(5)</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>2,205</u>	<u>20,824</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,255)	10,838
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(391)	(8)
ЭФФЕКТ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		(143)	151
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	<u>18,717</u>	<u>7,736</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	<u><u>16,928</u></u>	<u><u>18,717</u></u>


Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила соответственно 6,956 тыс. долларов США и 19,208 тыс. долларов США.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила соответственно 5,347 тыс. долларов США и 11,592 тыс. долларов США.

От имени Правления:


Председатель Правления
А.К. Жишкевич
31 марта 2009 года




Главный бухгалтер
В.В. Ермолович
31 марта 2009 года

Примечания на стр. 9-60 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИНСКИЙ ТРАНЗИТНЫЙ БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Закрытое акционерное общество «Минский транзитный банк» (далее – «Банк») зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») 14 марта 1994 года как акционерный коммерческий банк с участием иностранного капитала. В 2008 году Банк зарегистрировал короткое наименование «МТБанк».

Юридический адрес Банка: Партизанский проспект, 6-а, г. Минск, Республика Беларусь.

Деятельность Банка регулируется Национальным банком. Банк осуществляет деятельность на основании лицензии Национального банка № 13 от 27 октября 2006 года на осуществление банковской деятельности.

Основные виды деятельности Банка включают денежные переводы, кредитование клиентов, операции с иностранной валютой от своего имени и от имени клиентов Банка, операции с ценными бумагами. Лицензия Банка дает ему право осуществлять операции по открытию и ведению банковских счетов физических и юридических лиц, привлечению денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты).

Организационная структура Банка включает Головной офис и 5 филиалов и центров банковских услуг, расположенных на территории Республики Беларусь. Численность сотрудников Банка на 31 декабря 2008 и 2007 годов составила 556 и 504 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов акционерами Банка являлись:

Акционер	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
MTV Investments Holdings Limited (Кипр) (юридическое название по состоянию на 31 декабря 2007 года Monister Investments Limited)	70.34%	70.34%
ИП ЗАО «Начало века» (Республика Беларусь)	26.63%	26.63%
Прочие	3.03%	3.03%
Итого	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2007 года акционерами Monister Investments Limited являлись Мальгин Игорь Вячеславович (гражданин Российской Федерации), которому принадлежали 52.19 % акций, и Swordsman Investments Limited (Кипр), которой принадлежали 47.81% акций. Swordsman Investments Limited принадлежит инвестиционному фонду под управлением Horizon Capital (США).

В октябре 2008 года название Monister Investments Limited было изменено на MTV Investments Holdings Limited. По состоянию на 31 декабря 2008 года его акционерами являются SMH Holding Limited (Британские Виргинские острова) – 52.19%, Swordsman Investments Limited (Кипр) – 47.62%, Джоэль Эпштайн (гражданин США) – 0.19%. Владельцами SMH Holding Limited в равных долях являются Хусаенов Олег Ильгизович (гражданин Российской Федерации), Савицкий Сергей Николаевич (гражданин Республики Беларусь) и Мальгин Игорь Вячеславович (гражданин Российской Федерации).

Компания ИП ЗАО «Начало века» находится под контролем ЗАО «Международный автомобильный холдинг «Атлант-М» (далее «Холдинг»); конечными контролирующими сторонами которого являются: Хусаенов Олег Ильгизович, Савицкий Сергей Николаевич и Мальгин Игорь Вячеславович.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов конечными контролирующими сторонами Банка являлись Олег Хусаенов, Сергей Савицкий и Игорь Мальгин.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Банка 31 марта 2009 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах долларов США (далее – «долл. США»), если не указано иное. Данная 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» («МСБУ 29»).

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

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Данная 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 и корректировки стоимости определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для целей отражения экономической сущности операций.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в 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 2008 года	31 декабря 2007 года
Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	6,446	3,492
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	130	352
Производные финансовые инструменты (активы)	56	-
Производные финансовые инструменты (обязательства)	4	6
Непризнанные отложенные налоговые активы	846	440

Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

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

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

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

Активы по отложенным налогам на прибыль

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

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, которые представляют собой валютные форвардные контракты, не имеют активного рынка и оцениваются с использованием модели паритетов процентных ставок. При определении справедливой стоимости используются ставки LIBOR для доллара США и евро, ставка рефинансирования Национального банка для белорусских рублей, а также соответствующие межбанковские рыночные ставки для других валют, и обменный курс, установленный Национальным банком. Расчет основывается на предположении, что эти факторы являются обоснованными для определения справедливого форвардного курса.

Резервы по гарантиям и аккредитивам

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой, используемой при измерении операций Банка, является белорусский рубль («руб.»). Данная денежная единица отражает экономическую суть событий и обстоятельств, относящихся к Банку. Для удобства пользователей показатели прилагаемой финансовой отчетности и примечаний к ней были пересчитаны в доллары США («долл. США») (см. раздел «Пересчет в валюту представления отчетности» ниже) и представлены в тысячах долларов США, если не указано иное.

Пересчет в валюту представления отчетности

Все показатели финансовой отчетности, выраженные в белорусских рублях, были пересчитаны в доллары США. В соответствии с МСБУ 21 «Влияние изменения валютных курсов» статьи активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов пересчитывались по курсам на соответствующие отчетные даты, которые были равны 2,200 руб. за 1 доллар США и 2,150 руб. за 1 доллар США, соответственно. Статьи доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, пересчитывались по среднему курсу за год, который был равен 2,137 руб. за 1 доллар США; и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, по среднему курсу, который был равен 2,146 руб. за 1 доллар США.

Белорусский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Республики Беларусь. Представление в долларах США активов и обязательств Банка, номинированных в белорусских рублях, не означает, что Банк сможет реализовать свои активы и погасить обязательства в долларах США. Это также не означает, что Банк сможет возратить или распределить свой уставный капитал между акционерами, отраженный в данной финансовой отчетности, в долларах США.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Беларусь (далее «в Национальном банке») с первоначальным сроком погашения до 90 дней, 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 других, ограниченных для использования средств, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк 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 в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение (при наличии таковых).

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты и операции своп с иностранной валютой.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается Банком на основе рыночных котировок, если таковые есть. В случае отсутствия активного рынка для финансового инструмента, справедливая стоимость рассчитывается исходя из соответствующих ценовых моделей и моделей оценки. Справедливая стоимость по сделкам с иностранной валютой, на которые нет котировок, определяется исходя из модели паритета процентных ставок, с использованием ставки LIBOR для доллара США и евро, ставки рефинансирования Национального банка для белорусских рублей, а также соответствующих межбанковских рыночных ставок для других валют в качестве допущения. Результаты оценки производных инструментов отражаются в части активов (агрегированный положительный результат рыночной оценки) либо обязательств (агрегированный отрицательный результат рыночной оценки), соответственно. Как положительные, так и отрицательные результаты оценки отражаются через прибыли и убытки в соответствующем периоде, в котором они возникли, как чистый результат прибыли/(убытков) по операциям с иностранной валютой.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами, в составе средств в банках.

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

Кредиты, предоставленные клиентам

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

Кредиты с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, 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 кредитов, например, в случае предоставления кредитов по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита признается как убыток от первоначального признания кредита и отражается в отчете о прибылях и убытках в соответствии с природой такого убытка. В последующем кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредитов, предоставленных по ставкам ниже рыночных, признается как корректировка при первоначальном признании в том периоде, в котором выдан кредит. Дисконтирование осуществляется с использованием приближенных рыночных ставок на дату выдачи, и корректировка отражается в отчете о прибылях и убытках.

Списание предоставленных кредитов

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание кредитов происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения, а также после вынесения соответствующего решения суда. Последующий возврат сумм, списанных в предыдущие периоды, отражается в составе прочих доходов.

Резервы под обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Банк создает резервы под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резервы под обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, представляют собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если существует объективное свидетельство обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, то совокупный убыток, ранее напрямую отраженный в капитале, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, которое непосредственно связано с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках 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 отчете о прибылях и убытках. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о финансовом положении заемщиков или эмитентов, подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Банк 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 Банка полагает, что резервы под обесценение достаточны для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, существенные по сравнению с резервами под обесценение.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Финансовая аренда

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

Банк как арендодатель

Являясь арендодателем, Банк отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Банк отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Банка 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 списываются на расходы/доходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов/доходов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги, 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 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 отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных долговых финансовых инструментов, Банк 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 прочих подходящих методов. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в 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 отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой финансовые активы и обязательства, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также финансовые активы и обязательства, которые первоначально отражаются Банком как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или являются производными финансовыми инструментами. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация 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	1–11%
Компьютерное оборудование	11–20%
Транспортные средства	8–20%
Мебель и прочие активы	2–20%
Нематериальные активы	20–50%

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

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости.

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов, а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках как убыток от операционной деятельности. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Налогообложение

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

Сумма расходов по текущим налогам на прибыль определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в 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 Банка по налогам на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налогов, введенных полностью в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогам на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, для реализации временной разницы, уменьшающей налогообложение. 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.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенный налог рассчитывается по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он связан со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенный налог также отражается в составе капитала.

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

- Банк 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 Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги

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

Прочие резервы

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

Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва согласно МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (если применимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в балансе, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в балансе, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

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. Взносы в неденежной форме отражаются по справедливой стоимости внесенных активов.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль, при наличии таковых.

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» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Процентные доходы и расходы

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

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

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

Комиссии и доходы/расходы по услугам

Комиссии, связанные с предоставлением и обслуживанием кредита, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере завершения соответствующих операций.

Выручка и расходы по небанковским операциям признаются по методу начисления.

Методика пересчета иностранных валют

Функциональной валютой Банка является белорусский рубль – валюта экономической среды, в которой Банк осуществляет деятельность. Денежные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты (иностранные валюты), пересчитываются в белорусские рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменные курсы

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Белорусский рубль/доллар США	2,200.00	2,150.00
Белорусский рубль/евро	3,077.14	3,166.73
Белорусский рубль/российский рубль	76.89	87.61

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк 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, Банк не производит зачет переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

13 октября 2008 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названную «Переклассификация финансовых активов». Она допускает определенные переклассификации производных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также позволяет проводить переклассификацию финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 описывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности, если организацией были произведены реклассификации в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Группа приняла решение не применять поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 ретроспективно.

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Банком ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

В декабре 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты». Он заменит МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый компанией, основывался на информации, используемой руководством.

6 сентября 2006 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с операциями с собственниками. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

В марте 2007 года КМСФО выпустил измененный МСБУ 23 «Затраты по займам». Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые относятся к активам, подготовка которых к использованию или продаже занимает значительное время. Таким образом, компания должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, относящимся к удовлетворяющим установленным требованиям активам с датой начала капитализации не позднее 1 января 2009 года.

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

10 января 2008 года КМСФО выпустил изменение к МСФО 3 «Объединение компаний», которое поясняет и меняет некоторые элементы порядка учета объединения компаний, включая условное вознаграждение, поэтапное приобретение, нематериальные активы, и расширяет сферу действия данного стандарта. Поправка к МСФО 3 действительна для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.

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

Реклассификация

В отношении сравнительных данных финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, были произведены изменения классификации для приведения их в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2008 года, в связи с тем, что форма представления текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Эффект пересчета в валюту представления отчетности за период, когда экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной, был отражен отдельно в отчете об изменениях в капитале.

Статья баланса	Согласно предыдущему отчету	Сумма реклассификации	После рекласси- фикации
Уставный фонд на 31 декабря 2006 года	21,742	(122)	21,620
Непокрытый убыток на 31 декабря 2006 года	(4,029)	35	(3,994)
Накопленные курсовые разницы на 31 декабря 2006 года	-	87	87
Уставный фонд на 31 декабря 2007 года	42,469	(20)	42,449
Непокрытый убыток на 31 декабря 2007 года	(357)	22	(335)
Накопленные курсовые разницы на 31 декабря 2007 года	-	(2)	(2)

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	16,086	9,846
Проценты по средствам в банках	1,081	526
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	142	97
Прочие процентные доходы	4	5
	<hr/>	<hr/>
Итого процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	17,313	10,474
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Проценты по инвестициям в наличии для продажи	2,145	1,302
	<hr/>	<hr/>
Итого процентные доходы	19,458	11,776
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(4,360)	(3,463)
Проценты по средствам банков	(3,029)	(1,874)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(70)	-
Прочие процентные расходы	(1)	-
	<hr/>	<hr/>
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(7,460)	(5,337)
Корректировка при первоначальном признании кредитов, предоставленных клиентам	(657)	-
	<hr/>	<hr/>
Итого процентные расходы	(8,117)	(5,337)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	11,341	6,439

Корректировка при первоначальном признании кредитов, предоставленных клиентам, относится к кредитам, предоставленным за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в ходе рекламной кампании, проведенной совместно со связанной стороной Холдингом «Атлант-М» (Примечание 13).

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Кредиты, предоставленные клиентам
31 декабря 2006 года	2,271
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(14)
Формирование резервов	1,370
Списание активов	<u>(135)</u>
31 декабря 2007 года	3,492
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(170)
Формирование резервов	3,151
Списание активов	<u>(27)</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>6,446</u></u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие условные обязательства	Итого
31 декабря 2006 года	3	130	133
Эффект от пересчета в валюту отчетности	-	(1)	(1)
Формирование резервов	63	223	286
Списание активов	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>
31 декабря 2007 года	63	352	415
Эффект от пересчета в валюту отчетности	(4)	(3)	(7)
Формирование/(восстановление) резервов	<u>102</u>	<u>(219)</u>	<u>(117)</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>161</u></u>	<u><u>130</u></u>	<u><u>291</u></u>

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

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто	4,732	4,630
Курсовые разницы, нетто	2,073	(309)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6,805	4,321

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Доходы по услугам и комиссии:		
Комиссионные доходы от расчетных и кассовых операций	6,485	3,784
Комиссионные доходы от операций с пластиковыми картами	1,736	883
Комиссионные доходы от операций с иностранной валютой	717	483
Комиссионные доходы от проведения документарных операций	525	467
Комиссионные доходы от операций с ценными бумагами	40	16
Прочие доходы по услугам и комиссии	175	91
Итого доходы по услугам и комиссии	9,678	5,724
Расходы по услугам и комиссии:		
Комиссионные расходы от операций с иностранной валютой	401	179
Комиссионные расходы от операций с пластиковыми картами	200	317
Комиссионные расходы от проведения документарных операций	92	84
Комиссионные расходы по операциям с банками	63	61
Комиссионные расходы от операций с ценными бумагами	59	30
Прочие комиссионные расходы	266	14
Итого расходы по услугам и комиссии	1,081	685

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают в себя:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам	5,475	3,114
Расходы по аренде	1,828	1,167
Отчисления в Фонд социальной защиты	1,798	1,008
Налоги, кроме налогов на прибыль	965	576
Расходы по профессиональным услугам	885	568
Расходы на обслуживание программного обеспечения банковских систем	526	357
Амортизация основных средств и нематериальных активов	518	411
Канцтовары и прочие офисные расходы	350	219
Расходы на связь и коммуникации	230	160
Расходы на безопасность	196	179
Расходы по отчислениям в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов физических лиц	159	121
Расходы на обслуживание зданий и оборудования	154	135
Расходы на содержание транспорта и топливо	104	91
Корректировка справедливой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 16)	23	-
Благотворительность и оказание спонсорской помощи	7	28
Прочие расходы	852	608
Итого операционные расходы	14,070	8,742

9. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, ставки налогов для белорусских банков составляли 24% для республиканского налога и 3% для местного. Ставки применялись последовательно. Таким образом, совокупная ставка в 2008 и 2007 годах составляла 26.28%.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Кредиты, предоставленные клиентам	4,184	2,329
Основные средства и нематериальные активы	419	477
Прочие активы	343	216
Прочие обязательства	403	308
Прочие временные разницы, уменьшающие налогообложение	-	20
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>5,349</u>	<u>3,350</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Начисленные процентные и комиссионные доходы	(2,060)	(1,432)
Средства банков	(71)	(129)
Прочие обязательства	-	(88)
Прочие налогооблагаемые временные разницы	-	(26)
Итого налогооблагаемые временные разницы	<u>(2,131)</u>	<u>(1,675)</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	3,218	1,675
Отложенные налоговые активы по совокупной ставке 26.28% За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	846 <u>(846)</u>	440 <u>(440)</u>
Чистый отложенный налоговый актив	<u>-</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по налогам на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Прибыль до налогообложения	<u>9,617</u>	<u>5,399</u>
Совокупная ставка налогов	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	2,455	1,419
Налоговый эффект постоянных разниц	15	(133)
Изменение непризнанных активов по отложенным налогам на прибыль	<u>406</u>	<u>350</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>2,876</u>	<u>1,636</u>

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Состав расходов по налогам на прибыль		
Расходы по отложенным налогам на прибыль	-	-
Расходы по текущим налогам на прибыль	2,876	1,636
На конец периода	<u>2,876</u>	<u>1,636</u>
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Непризнанные активы по отложенным налогам на прибыль		
На начало периода	440	90
Увеличение непризнанных активов по отложенным налогам на прибыль	406	350
На конец периода	<u>846</u>	<u>440</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Денежные средства и счета в Национальном банке представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства в кассе	8,146	5,937
Денежные средства в Национальном банке	7,850	15,573
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	<u>15,996</u>	<u>21,510</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав остатков на счетах в Национальном банке включены минимальные обязательные резервы в размере 3,168 тыс. долл. США и 3,591 тыс. долл. США, соответственно. Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы на постоянной основе.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	15,996	21,510
Средства в банках стран ОЭСР с первоначальным сроком погашения до 90 дней	4,100	798
	<u>20,096</u>	<u>22,308</u>
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(3,168)</u>	<u>(3,591)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>16,928</u>	<u>18,717</u>

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты выданные и срочные депозиты	18,247	9,980
Корреспондентские счета в других банках	5,677	15,713
Кредиты, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	47
Итого средства в банках	23,924	25,740

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банком были размещены средства в двух банках на общую сумму 13,636 тыс. долл. США и 9,787 тыс. долл. США, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка, что представляло собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в составе средств, размещенных в банках, отражены гарантийные депозиты на сумму 23 тыс. долл. США и 5 тыс. долл. США, соответственно, размещенные Банком как обеспечение по выданным аккредитивам и гарантиям.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства в банках включали 82 тыс. долл. США, зарезервированные в российском банке, выступающим брокером на торгах Московской межбанковской валютно-фондовой биржи.

12. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 года производные финансовые инструменты включают:

Сделки с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязатель- ства
EUR/USD	EUR 7,450,000	-	(4)
EUR/BYR	EUR 5,000,000	53	-
USD/EUR	USD 4,187,870	3	-
USD/CHF	USD 1,435,225	-	-
CHF/USD	CHF 3,000,000	-	-
Итого производные финансовые инструменты		56	(4)

По состоянию на 31 декабря 2007 года производные финансовые инструменты включают:

Сделки с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязатель- ства
BYR/EUR	BYR 5,054,250,000	-	(4)
BYR/USD	BYR 12,918,000,000	-	(2)
EUR/BYR	EUR 310,000	-	-
EUR/RUB	EUR 200,000	-	-
RUB/USD	RUB 22,000,000	-	-
USD/BYR	USD 1,000,349	-	-
EUR/USD	USD 2,400,000	-	-
Итого производные финансовые инструменты		-	(6)

13. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты, предоставленные клиентам	107,844	78,370
Чистые инвестиции в финансовую аренду	945	549
	<u>108,789</u>	<u>78,919</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(6,446)</u>	<u>(3,492)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>102,343</u>	<u>75,427</u>

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты, обеспеченные залогом транспортных средств	38,491	22,555
Кредиты, обеспеченные залогом запасов и товаров в обороте	18,471	21,500
Кредиты, обеспеченные гарантиями и поручительствами юридических и физических лиц	16,995	9,652
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность и залогом прав собственности на имущество	9,289	9,233
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости	8,468	6,891
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования	4,062	4,136
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	1,850	120
Кредиты, обеспеченные другими видами залога	11,163	4,832
	<u>108,789</u>	<u>78,919</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(6,446)</u>	<u>(3,492)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>102,343</u>	<u>75,427</u>

Анализ по секторам:	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Физические лица	62,418	33,449
Оптовая и розничная торговля	24,998	25,692
Промышленность	9,642	6,065
Транспорт	3,386	2,443
Пищевая промышленность	2,637	2,248
Недвижимость	478	5,486
Лизинг	473	350
Строительство	80	842
Прочие	4,677	2,344
	<u>108,789</u>	<u>78,919</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(6,446)</u>	<u>(3,492)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>102,343</u></u>	<u><u>75,427</u></u>

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

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Автокредитование	39,444	23,187
Потребительское кредитование	20,049	8,140
Ипотечное кредитование	2,925	2,122
	<u>62,418</u>	<u>33,449</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(3,517)</u>	<u>(1,413)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u><u>58,901</u></u>	<u><u>32,036</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав кредитов на приобретение транспортных средств входили кредиты, предоставленные Банком по ставке ниже рыночной, с амортизированной стоимостью 4,025 тыс. долл. США (номинальная стоимость кредитов составляла 4,483 тыс. долл. США). Кредиты были выданы в ходе рекламной кампании, проводимой совместно со связанной стороной Холдингом Атлант-М и направленной на увеличение доли рынка Банка. Кредиты предоставлены сроком в среднем на 5 лет с номинальной процентной ставкой 4%-7.7%. Первоначально кредиты признавались по оценочной справедливой стоимости, определенной как стоимость будущих денежных потоков по кредитам в соответствии с договорами, дисконтированных по рыночной ставке для аналогичных инструментов.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Не более одного года	602	349
От одного года до пяти лет	<u>615</u>	<u>320</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом неполученного финансового дохода	<u>1,217</u> <u>(272)</u>	<u>669</u> <u>(120)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>945</u></u>	<u><u>549</u></u>
Текущая часть	433	272
Долгосрочная часть	<u>512</u>	<u>277</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>945</u></u>	<u><u>549</u></u>

14. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиции в ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,351	20,389
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,365	1,397
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	<u>29</u>	<u>159</u>
Итого инвестиции в ценные бумаги	<u><u>16,745</u></u>	<u><u>21,945</u></u>

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

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2008 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2007 года
Государственные долгосрочные облигации («ГДО»)	10.25% - 10.75%	13,147	10% - 11%	5,021
Государственные краткосрочные облигации («ГКО»)	10%	1,896	10% - 11%	14,616
Облигации, выпущенные белорусскими банками	12%	<u>308</u>	11% - 12%	<u>752</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>15,351</u></u>		<u><u>20,389</u></u>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были включены ГКО и ГДО на сумму 8,424 тыс. долл. США, переданные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от двух банков (Примечание 18). Срок погашения кредитов – январь-март 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были включены ГКО и ГДО по справедливой стоимости 2,244 тыс. долл. США и 7,671 тыс. долл. США, соответственно, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов обязательства по соглашениям обратного выкупа имеют срок погашения от одного до пяти месяцев от соответствующей отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках, включены акции банков и компаний резидентов Российской Федерации, классифицируемые Банком как торговые ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, включены государственные долгосрочные облигации со сроком погашения 22 апреля 2009 года и номинальной процентной ставкой 10.35%.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов основные средства и нематериальные активы составляют:

	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Мебель и прочие активы	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости, пересчитанной с учетом инфляции							
31 декабря 2006 года	803	1,226	271	739	-	496	3,535
Эффект пересчета в валюту отчетности	(4)	(6)	(1)	(3)	-	(2)	(16)
Поступления	108	266	94	158	83	132	841
Выбытия	(24)	(13)	(24)	(1)	-	(18)	(80)
31 декабря 2007 года	883	1,473	340	893	83	608	4,280
Эффект пересчета в валюту отчетности	(20)	(33)	(8)	(20)	(2)	(14)	(97)
Поступления	230	308	69	300	36	160	1,103
Выбытия	-	-	(9)	(24)	(80)	-	(113)
31 декабря 2008 года	1,093	1,748	392	1,149	37	754	5,173
Накопленная амортизация							
31 декабря 2006 года	119	668	191	349	-	39	1,366
Эффект пересчета в валюту отчетности	(1)	(3)	(1)	(2)	-	-	(7)
Начисления за период	29	221	31	77	-	53	411
Выбытия	(8)	(13)	(19)	(1)	-	-	(41)
31 декабря 2007 года	139	873	202	423	-	92	1,729
Эффект пересчета в валюту отчетности	(4)	(25)	(6)	(12)	-	(3)	(50)
Начисления за период	43	245	45	102	-	83	518
Выбытия	-	-	(4)	(22)	-	-	(26)
31 декабря 2008 года	178	1,093	237	491	-	172	2,171
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2008 года	915	655	155	658	37	582	3,002
На 31 декабря 2007 года	744	600	138	470	83	516	2,551

16. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, включены квартиры в г. Минске и складские здания в г. Борисове (Минская область), полученные Банком в качестве отступного по кредитам (на общую сумму 2,329 тыс. долл. США). За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, квартиры на сумму 1,144 тыс. долл. США были проданы. Банк осуществляет активный поиск и ведет переговоры с потенциальными покупателями недвижимости и ожидает, что все внеоборотные активы, предназначенные для продажи, будут реализованы в течение 2009 года.

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы:		
Расчеты с Белорусской валютно-фондовой биржей по операциям с иностранной валютой	967	1,549
Наращенные комиссионные доходы	326	128
Расчеты по прочим банковским операциям	265	626
	<u>1,558</u>	<u>2,303</u>
За вычетом резервов под обесценение по прочим финансовым активам	<u>(154)</u>	<u>(52)</u>
Итого прочие финансовые активы	1,404	2,251
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплаты за основные средства и прочие предоплаты	808	102
Расходы будущих периодов	85	142
Расчеты по налогам, кроме налогов на прибыль	49	25
Запасы	53	27
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности	14	97
	<u>1,009</u>	<u>393</u>
За вычетом резервов под обесценение по прочим нефинансовым активам	<u>(7)</u>	<u>(11)</u>
Итого прочие активы	<u>2,407</u>	<u>2,633</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

18. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты и депозиты, полученные от других банков	22,985	27,863
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	2,224	7,644
Корреспондентские счета	12	48
	<u>25,221</u>	<u>35,555</u>
Итого средства банков	<u>25,221</u>	<u>35,555</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость ГДО и ГКО, переданных в качестве обеспечения по кредитам, полученным от других банков, составляла 8,424 тыс. долл. США (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав кредитов и депозитов, полученных от других банков, включены три кредита на сумму 14,990 тыс. долл. США от ЕБРР (Великобритания) с шестимесячными сроками погашения, последний из которых приходится на 2013 год и процентной ставкой LIBOR+4.5%, что представляет значительную концентрацию (59% средств банков).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты, полученные по соглашениям РЕПО, включали краткосрочные кредиты, предоставленные белорусскими банками, сроком до трех и пяти месяцев от соответствующей отчетной даты. Справедливая стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения (Примечание 14) по соглашениям РЕПО, составляла:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Государственные краткосрочные облигации в наличии для продажи	-	5,583
Государственные долгосрочные облигации в наличии для продажи	<u>2,224</u>	<u>2,088</u>
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	<u><u>2,224</u></u>	<u><u>7,671</u></u>

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Срочные депозиты	46,510	40,983
Текущие счета и депозиты до востребования	<u>42,734</u>	<u>29,685</u>
Итого средства клиентов	<u><u>89,244</u></u>	<u><u>70,668</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 12,720 тыс. долл. США (14% от общей суммы средств клиентов) и 16,756 тыс. долл. США (24% от общей суммы средств клиентов), соответственно, принадлежали 7 и 6 клиентам, что представляло собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 года счета клиентов на сумму 1,232 тыс. долл. США были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам, предоставленным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 1,825 тыс. долл. США и 606 тыс. долл. США, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Банком.

Анализ по секторам экономики:	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Физические лица	34,936	22,702
Промышленность	20,492	7,544
Торговля	9,118	10,260
Строительство	7,397	4,075
Страхование	4,960	1,984
Финансовые услуги	2,632	-
Разработка программного обеспечения и информационных технологий	1,875	5,523
Транспорт	1,616	1,417
Индивидуальные предприниматели	1,426	1,086
Недвижимость	124	1,283
Некоммерческие организации	96	441
Государственные органы	95	8,465
Прочие	<u>4,477</u>	<u>5,888</u>
Итого средства клиентов	<u><u>89,244</u></u>	<u><u>70,668</u></u>

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Процентные облигации	1,944	-
Процентные депозитные сертификаты	<u>150</u>	<u>7</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>2,094</u>	<u>7</u>

Процентные облигации являются долговыми ценными бумагами со сроком погашения от одного до трех лет и купонным доходом от 8% до 14% годовых и выпускаются Банком для физических и юридических лиц.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты по прочим банковским операциям	1,027	354
Компенсации к выплате персоналу	503	151
Кредиторская задолженность перед поставщиками банковского программного обеспечения	114	114
Прочие кредиторы	<u>165</u>	<u>79</u>
Итого прочие финансовые обязательства	1,809	698
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	300	114
Резервы по гарантиям и прочим обязательствам	130	352
Начисленные расходы, связанные с выпуском акций	-	104
Прочие нефинансовые кредиторы	<u>1</u>	<u>20</u>
Итого прочие обязательства	<u>2,240</u>	<u>1,288</u>

Информация о движении резервов на потери по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 75,585 простых акций номинальной стоимостью 861,500 руб. каждая (по первоначальной стоимости). Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года Банк выпустил 51,982 простые акции, на сумму 20,829 тыс. долл. США. Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

Фонды Банка, подлежащие распределению между акционерами, ограничиваются размером фондов, раскрытых в официальной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами ведения бухгалтерского учета. Фонды, не подлежащие распределению, включают фонд переоценки основных средств и нематериальных активов, резервный фонд, созданный в соответствии с белорусским законодательством для покрытия основных банковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. В соответствии с законодательством резервный фонд, созданный для указанных целей, должен составлять не менее 15% от уставного капитала Банка, отраженного в отчетности Банка в соответствии с национальными стандартами.

23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в балансе.

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

Банк применяет ту же политику по управлению кредитным риском в отношении условных обязательств, что и в отношении операций отраженных в балансе.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов созданный резерв по гарантиям и прочим условным обязательствам составил 130 тыс. долл. США и 352 тыс. долл. США, соответственно (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам составляли:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам:		
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	11,119	9,337
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	9,127	12,860
Аккредитивы, обеспеченные депозитами клиентов	1,232	-
Непокрытые аккредитивы	-	60
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	21,478	22,257

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка были обязательства по капитальным затратам по строительству и ремонту зданий филиалы и пунктов обмена валют сумму 651 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк не имел существенных условных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Банка не имелось существенных условных обязательств по нерасторгаемым договорам операционной аренды.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Пенсионные выплаты

Работники получают пенсию в соответствии с законодательством Республики Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Банка не было обязательств по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным пенсионным компенсациям настоящим или бывшим сотрудникам, которые требовали бы начисления.

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

Информация об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена далее:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты, предоставленные клиентам, до вычета резервов под обесценение	1,799	108,789	2,745	78,919
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	488		22	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	1,017		2,433	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	294		290	
Резервы под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам	80	6,446	59	3,492
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	24		-	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	41		47	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	15		12	
Средства клиентов	3,198	89,244	847	70,668
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	2		463	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	2,905		327	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	291		57	
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	1,166	11,119	993	9,337
<i>В том числе:</i>				
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	1,093		993	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	73		-	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	2,897	9,127	125	12,860
<i>В том числе:</i>				
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	2,897		125	
Резервы по выданным гарантиям и прочим условным обязательствам	67	130	4	352
<i>В том числе:</i>				
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	67		4	

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	453	19,458	60	11,776
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	43		-	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	371		32	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	39		28	
Процентные расходы	(753)	(8,117)	(9)	(5,337)
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	-		(4)	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	(748)		(1)	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	(5)		(4)	
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(21)	(3,151)	(21)	(1,370)
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	(24)		-	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	6		(17)	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	(3)		(4)	
Доходы по услугам и комиссии	1,147	9,678	62	5,724
<i>В том числе:</i>				
- акционеры Банка	19		2	
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	1,125		56	
- ключевой управленческий персонал Банка и Холдинга и их близкие родственники	3		4	
Формирование резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам	(63)	(219)	-	223
<i>В том числе:</i>				
- организации, находящиеся под общим контролем с Банком	(63)		-	
Операционные расходы	(466)	(14,070)	(376)	(8,742)
<i>В том числе:</i>				
- ключевой управленческий персонал Банка	(466)		(376)	

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала, представленное в статье операционных расходов в таблице выше, представляло собой краткосрочные вознаграждения.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 7 «Финансовые инструменты: раскрытие» 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 Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	15,996	15,996	21,510	21,510
Средства в банках	23,924	23,924	25,740	25,740
Производные финансовые инструменты (активы)	56	56	-	-
Долговые ценные бумаги в наличии для продажи	15,351	15,351	20,389	20,389
Прочие финансовые активы	1,404	1,404	2,251	2,251
Средства банков	25,221	25,221	35,555	35,555
Производные финансовые инструменты (обязательства)	4	4	6	6
Прочие финансовые обязательства	1,809	1,809	698	698

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, средств клиентов и выпущенных долговых ценных бумаг с фиксированными процентными ставками не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

26. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

Нормативы рассчитаны в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием соответствующих оценок риска для активов за вычетом резервов под обесценение и условных обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2008 года для целей достаточности капитала сумма капитала Банка составляла 47,716 тыс. долл. США, и сумма капитала первого уровня составляла 47,702 тыс. долл. США, с коэффициентами достаточности капитала 37.21% и 37.20%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Банка составляла 42,126 тыс. долл. США, и сумма капитала первого уровня составляла 42,112 тыс. долл. США, с коэффициентами достаточности капитала 41.43% и 41.41%, соответственно.

27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк 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 Банка.

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

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка. Банк организывает процесс управления рисками с целью минимизации возможных финансовых убытков, повышения прибыльности и поддержания соответствующего уровня целостности.

Банк 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 Банком разработаны и должным образом формализованы процедуры управления основными финансовыми рисками, к которым Банк относит кредитный риск, риск ликвидности, валютный, процентный и операционный риски. Далее описаны политики Банка по управлению данными рисками.

Кредитный риск

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

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Финансовым комитетом Банка. При необходимости, а также в отношении большинства кредитов Банк получает залог. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются не реже одного раза в год.

Мониторинг фактического размера рисков осуществляется на регулярной основе. Сумма максимального кредитного риска без учета справедливой стоимости обеспечения, в случае если другая сторона не выполнит свои обязательства по финансовым инструментам, равна сумме балансовой стоимости финансового актива, представленной в финансовой отчетности, и раскрытых финансовых обязательств.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов 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 Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования кредитов в рамках открытых кредитных линий.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
	Максимальный размер кредитного риска	Максимальный размер кредитного риска
Средства в Национальном банке	7,850	15,573
Средства в банках	23,924	25,740
Кредиты, предоставленные клиентам	102,343	75,427
Инвестиции в долговые ценные бумаги	16,716	21,786
Прочие финансовые активы	1,404	2,251
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	11,119	9,337
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	9,127	12,860
Непокрытые аккредитивы	-	60

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Ниже представлены финансовые активы в соответствии с рейтингами, присвоенными агентством Fitch Ratings. Для оценки кредитного рейтинга средств в Национальном банке был применен долгосрочный суверенный рейтинг Республики Беларусь, подтвержденный рейтинговым агентством S&P's.

В следующей таблице представлены финансовые активы Банка в разрезе кредитных рейтингов:

	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Средства в Национальном банке	-	-	-	-	7,850	-	7,850
Средства в банках	335	3,779	103	-	17,521	2,186	23,924
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	102,343	102,343
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15,043	308	15,351
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1,365	-	1,365
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	-	-	29	-	-	-	29
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,404	1,404

	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Средства в Национальном Банке	-	-	-	-	15,573	-	15,573
Средства в банках	575	238	102	-	13,238	11,587	25,740
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	75,427	75,427
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	20,084	305	20,389
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1,397	-	1,397
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением результата в отчете о прибылях и убытках	-	-	159	-	-	-	159
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	2,251	2,251

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Беларусь. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов Банка:

	Финансовые активы, по которым отсутствуют признаки индивидуального обесценения		Финансовые активы, по которым выявлены признаки индивидуального обесценения		31 декабря 2008 года Итого
	не просроченные	просроченные	не просроченные	просроченные	
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	15,996	-	-	-	15,996
Средства в банках	23,924	-	-	-	23,924
Кредиты, предоставленные клиентам	78,495	-	23,558	290	102,343
Инвестиции в ценные бумаги	16,745	-	-	-	16,745
Прочие финансовые активы	1,359	-	-	45	1,404
	Финансовые активы, по которым отсутствуют признаки индивидуального обесценения		Финансовые активы, по которым выявлены признаки индивидуального обесценения		31 декабря 2007 года Итого
	не просроченные	просроченные	не просроченные	просроченные	
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	21,510	-	-	-	21,510
Средства в банках	25,740	-	-	-	25,740
Кредиты, предоставленные клиентам	53,755	-	20,890	782	75,427
Инвестиции в ценные бумаги	21,945	-	-	-	21,945
Прочие финансовые активы	2,232	-	-	19	2,251

Географическая концентрация

Банк осуществляет контроль риска, связанного с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Финансовый комитет Банка устанавливает страновые лимиты по операциям с иностранными контрагентами.

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

	Республика Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	12,828	-	-	-	12,828
Средства в банках	17,344	912	4,100	1,568	23,924
Производные финансовые инструменты	54	2	-	-	56
Кредиты, предоставленные клиентам	102,343	-	-	-	102,343
Инвестиции в ценные бумаги	16,716	29	-	-	16,745
Прочие финансовые активы	1,404	-	-	-	1,404
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	150,689	943	4,100	1,568	157,300
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	6,869	521	16,065	1,766	25,221
Производные финансовые инструменты	-	1	-	3	4
Средства клиентов	83,790	5,066	119	269	89,244
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,094	-	-	-	2,094
Прочие финансовые обязательства	1,695	-	114	-	1,809
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	94,448	5,588	16,298	2,038	118,372
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	56,241	(4,645)	(12,198)	(470)	
	Республика Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	17,919	-	-	-	17,919
Средства в банках	24,189	657	798	96	25,740
Кредиты, предоставленные клиентам	75,427	-	-	-	75,427
Инвестиции в ценные бумаги	21,786	159	-	-	21,945
Прочие финансовые активы	2,251	-	-	-	2,251
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	141,572	816	798	96	143,282
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	23,624	326	5,212	6,393	35,555
Производные финансовые инструменты	6	-	-	-	6
Средства клиентов	69,869	530	188	81	70,668
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	-	-	-	7
Прочие финансовые обязательства	584	-	114	-	698
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	94,090	856	5,514	6,474	106,934
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	47,482	(40)	(4,716)	(6,378)	

Риск ликвидности

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

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

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	11.91%	5,338	1,596	545	-	-	7,479
Текущие/расчетные счета клиентов и депозиты до востребования	0.21%	40,789	1,780	2,147	193	17	44,926
Срочные депозиты клиентов	10.62%	3,693	4,552	29,004	11,381	26	48,656
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.92%	41	55	104	505	-	705
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		49,861	7,983	31,800	12,079	43	101,766
Средства банков	7.71%	513	991	4,271	16,197	-	21,972
Срочные депозиты клиентов	11.88%	15	21	369	205	-	610
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.50%	16	30	137	1,900	-	2,083
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		544	1,042	4,777	18,302	-	24,665
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		50,405	9,025	36,577	30,381	43	126,431
Средства банков		12	-	-	-	-	12
Производные финансовые инструменты		4	-	-	-	-	4
Текущие/расчетные счета клиентов и депозиты до востребования		8	-	-	-	-	8
Прочие финансовые обязательства		1,497	83	229	-	-	1,809
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		11,119	-	-	-	-	11,119
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		4,563	-	-	-	-	4,563
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		67,608	9,108	36,806	30,381	43	143,946

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	8.78%	23,332	6,760	1,591	-	-	31,683
Текущие/расчетные счета клиентов и депозиты до востребования	0.21%	29,359	93	61	67	87	29,667
Срочные депозиты клиентов	8.70%	9,653	12,480	8,207	14,027	160	44,527
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.67%	7	-	-	-	-	7
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		62,351	19,333	9,859	14,094	247	105,884
Средства банков	9.93%	34	204	294	5,192	-	5,724
Срочные депозиты клиентов	9.90%	11	11	66	190	-	278
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		45	215	360	5,382	-	6,002
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		62,396	19,548	10,219	19,476	247	111,886
Средства банков		48	-	-	-	-	48
Производные финансовые инструменты		6	-	-	-	-	6
Текущие/расчетные счета клиентов и депозиты до востребования		22	-	-	-	-	22
Прочие финансовые обязательства		534	7	156	1	-	698
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		9,337	-	-	-	-	9,337
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		7,219	-	-	-	-	7,219
Непокрытые аккредитивы		60	-	-	-	-	60
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		79,622	19,555	10,375	19,477	247	129,276

Ниже приведен анализ риска ликвидности на основе балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в 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 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты:								
Средства в банках	23,007	-	-	82	-	-	-	23,089
Кредиты, предоставленные клиентам	6,815	21,037	30,792	38,570	4,839	290	-	102,343
Инвестиции в ценные бумаги	3,261	6,381	1	7,073	-	-	-	16,716
Итого активы, по которым начисляются проценты	33,083	27,418	30,793	45,725	4,839	290	-	142,148
Активы, по которым не начисляются проценты:								
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь								
Беларусь	12,828	-	-	-	-	-	-	12,828
Средства в банках	835	-	-	-	-	-	-	835
Производные финансовые инструменты	56	-	-	-	-	-	-	56
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	29	29
Прочие финансовые активы	1,005	27	-	327	-	45	-	1,404
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	47,807	27,445	30,793	46,052	4,839	335	29	157,300
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Обязательства, по которым начисляются проценты:								
Средства банков	5,690	2,350	3,961	13,208	-	-	-	25,209
Средства клиентов	44,108	5,669	29,682	9,734	43	-	-	89,236
Выпущенные долговые ценные бумаги	36	46	68	1,944	-	-	-	2,094
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	49,834	8,065	33,711	24,886	43	-	-	116,539
Обязательства, по которым не начисляются проценты:								
Средства банков	12	-	-	-	-	-	-	12
Производные финансовые инструменты	4	-	-	-	-	-	-	4
Средства клиентов	8	-	-	-	-	-	-	8
Прочие финансовые обязательства	1,497	83	229	-	-	-	-	1,809
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	51,355	8,148	33,940	24,886	43	-	-	118,372
Разница между активами и обязательствами	(3,548)	19,297	(3,147)	21,166	4,796			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(16,751)	19,353	(2,918)	20,839	4,796			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(16,751)	2,602	(316)	20,523	25,319			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(11%)	2%	0%	13%	16%			

	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
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты:								
Средства в банках	19,188	-	-	112	-	-	-	19,300
Кредиты, предоставленные клиентам	9,142	18,265	15,557	31,239	442	782	-	75,427
Инвестиции в ценные бумаги	715	6,322	12,318	2,431	-	-	-	21,786
Итого активы, по которым начисляются проценты	29,045	24,587	27,875	33,782	442	782	-	116,513
Активы, по которым не начисляются проценты:								
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь								
Средства в банках	17,919	-	-	-	-	-	-	17,919
Средства в банках	6,440	-	-	-	-	-	-	6,440
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	159	159
Прочие финансовые активы	2,232	-	-	-	-	19	-	2,251
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	55,636	24,587	27,875	33,782	442	801	159	143,282
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Обязательства, по которым начисляются проценты:								
Средства банков	23,189	6,829	1,542	3,947	-	-	-	35,507
Средства клиентов	38,753	12,219	7,314	12,113	247	-	-	70,646
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	-	-	-	-	-	-	7
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	61,949	19,048	8,856	16,060	247	-	-	106,160
Обязательства, по которым не начисляются проценты:								
Средства банков	48	-	-	-	-	-	-	48
Производные финансовые инструменты	6	-	-	-	-	-	-	6
Средства клиентов	22	-	-	-	-	-	-	22
Прочие финансовые обязательства	534	7	156	1	-	-	-	698
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	62,559	19,055	9,012	16,061	247	-	-	106,934
Разница между активами и обязательствами	(6,923)	5,532	18,863	17,721	195			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(32,904)	5,539	19,019	17,722	195			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(32,904)	(27,365)	(8,346)	9,376	9,571			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(23%)	(19%)	(6%)	7%	7%			

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 конкретного финансового инструмента 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 подвержен Банк.

Банк подвержен риску изменения процентной ставки, поскольку привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами и размещениями по фиксированной и плавающей ставками.

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

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений процентной маржи и стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Политика Банка по управлению процентным риском направлена в первую очередь на поддержание достаточной процентной маржи и стабильного уровня чистого процентного дохода. Банк осуществляет управление процентным риском, регулярно контролируя соотношение накопленных дисбалансов процентных активов и обязательств к общей сумме активов, по которым начисляются проценты. Решения по ограничению процентного риска принимает Финансовый комитет Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Банка увеличения/уменьшения процентных ставок, действующих на отчетную дату, на 5 процентных пунктов (1 процентный пункт по состоянию на 31 декабря 2007 года) 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:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы				
Средства в банках	203	(203)	6	(6)
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	5	(5)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	204	(204)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	68	(68)	14	(14)
Обязательства				
Средства банков	(891)	891	(41)	41
Средства клиентов	(26)	26	(2)	2
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(646)	646	186	(186)

Влияние на капитал:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы				
Средства в банках	203	(203)	6	(6)
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	5	(5)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(651)	223	(89)	40
Инвестиции, удерживаемые до погашения	68	(68)	14	(14)
Обязательства				
Средства банков	(891)	891	(41)	41
Срочные депозиты клиентов	(26)	26	(2)	2
Чистое влияние на капитал до налогообложения	(1,297)	869	(107)	58

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.

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

Для снижения валютного риска Банк применяет следующие инструменты: процедуры внутреннего контроля, лимиты по открытой валютной позиции. Эти лимиты соответствуют минимальным требованиям, установленным Национальным банком.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл.= 2,200 бел. руб.	Евро 1 евро = 3,077.14 бел.руб.	Российский рубль 1 руб. = 76.89 бел. руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь						
	8,185	1,752	1,688	1,144	59	12,828
Средства в банках	16,408	619	5,375	1,452	70	23,924
Производные финансовые инструменты	56	-	-	-	-	56
Кредиты, предоставленные клиентам	42,818	48,673	8,732	2,120	-	102,343
Инвестиции в ценные бумаги	16,716	-	-	29	-	16,745
Прочие финансовые активы	1,273	103	8	16	4	1,404
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	85,456	51,147	15,803	4,761	133	157,300
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	2,227	16,616	5,855	523	-	25,221
Производные финансовые инструменты	4	-	-	-	-	4
Средства клиентов	39,610	23,153	22,441	4,040	-	89,244
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,900	5	189	-	-	2,094
Прочие финансовые обязательства	798	432	559	20	-	1,809
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44,539	40,206	29,044	4,583	-	118,372
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	40,917	10,941	(13,241)	178	133	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл.= 2,200 бел. руб.	Евро 1 евро = 3,077.14 бел.руб.	Российский рубль 1 руб. = 76.89 бел. руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	(7,108)	(13,373)	(4,185)	-	(1,389)	(26,055)
Требования по производным финансовым инструментам	-	5,623	17,415	-	2,778	25,816
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(7,108)	(7,750)	13,230	-	1,389	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	33,809	3,191	(11)	178	1,522	

	Руб.	Долл. США 1 долл.= 2,150 бел. руб.	Евро 1 евро = 3,166.73 бел.руб.	Российский рубль 1 руб. = 87.61 бел. руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь						
	8,918	6,621	1,254	990	136	17,919
Средства в банках	10,116	14,330	412	734	148	25,740
Кредиты, предоставленные клиентам	27,381	38,939	7,811	1,296	-	75,427
Инвестиции в ценные бумаги	21,786	-	-	159	-	21,945
Прочие финансовые активы	1,152	923	147	29	-	2,251
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	69,353	60,813	9,624	3,208	284	143,282
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков						
	10,928	24,081	341	205	-	35,555
Производные финансовые инструменты	6	-	-	-	-	6
Средства клиентов	36,487	18,589	12,849	2,725	18	70,668
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	-	-	-	-	7
Прочие финансовые обязательства	362	278	21	37	-	698
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	47,790	42,948	13,211	2,967	18	106,934
ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	21,563	17,865	(3,587)	241	266	

Производные финансовые инструменты

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

	Руб.	Долл. США 1 долл.= 2,150 бел. руб.	Евро 1 евро = 3,166.73 бел.руб.	Российский рубль 1 руб. = 87.61 бел. руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	(1,455)	(10,410)	(2,357)	(294)	-	(14,516)
Требования по производным финансовым инструментам	8,359	1,000	4,286	896	-	14,541
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	6,904	(9,410)	1,929	602	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	28,467	8,455	(1,658)	843	266	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка 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 Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. По состоянию на 31 декабря 2008 года в связи с нестабильностью на финансовых рынках, как описано в Примечании 29, руководство Банка анализировало чувствительность к 30% росту курсов иностранных валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на ожидаемую величину по сравнению с действующими.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	BYR/USD +30%	BYR/USD -10%	BYR/USD +1%	BYR/USD -1%
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	957	(319)	85	(85)
Влияние на капитал	957	(319)	85	(85)

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	BYR/EUR +30%	BYR/EUR -10%	BYR/EUR +10%	BYR/EUR -10%
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	(3)	1	(166)	166
Влияние на капитал	(3)	1	(166)	166

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	BYR/RUB +30%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	53	(18)	84	(84)
Влияние на капитал	53	(18)	84	(84)

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

29. НЕСТАБИЛЬНОСТЬ НА МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ И НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Условия ведения деятельности – Основная деятельность Банка сосредоточена в Республике Беларусь. В последнее время Правительство Республики Беларусь предприняло некоторые меры, направленные на либерализацию хозяйственного законодательства, однако экономика Республики Беларусь по-прежнему характеризуется относительно высоким уровнем налогообложения и значительной степенью государственного регулирования. Законодательство Республики Беларусь, определяющее условия хозяйствования, находится на стадии развития и претерпевает частые изменения. Возвратность активов Банка и его способность погашать свои обязательства в срок, а также будущая деятельность Банка в значительной степени зависят от будущего направления экономической политики Правительства Республики Беларусь.

Нестабильность на международных финансовых рынках и на финансовом рынке Республики Беларусь – На протяжении последних месяцев экономики ряда стран ощутили нестабильность на рынках капитала и кредитных рынках. Ряд крупных мировых финансовых учреждений обанкротился, был выкуплен другими финансовыми учреждениями и/или получил правительственную финансовую поддержку. Вследствие сложившейся ситуации на рынках капитала и кредитных рынках в Республике Беларусь и за рубежом, а также ее негативного влияния на корпоративный сектор экономики, невзирая на возможное принятие стабилизационных мер правительством и Национальным банком Республики Беларусь, на дату утверждения данной финансовой отчетности имеют место факторы экономической нестабильности, влияющие на доступность и стоимость кредитных средств для Банка и для его контрагентов. Экономическая нестабильность может продлиться в обозримом будущем, и, как следствие, существует вероятность того, что активы Банка не смогут быть реализованы по их балансовой стоимости в ходе обычной деятельности Банка, что повлияет на результаты его деятельности.

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

В результате девальвации белорусского рубля чистый убыток от курсовых разниц в отношении открытой балансовой валютной позиции Банка на 31 декабря 2008 года составил 395 тыс. долл. США, прибыль от увеличения чистой справедливой стоимости производных финансовых инструментов составила 109 тыс. долл. США.

Процентные ставки – Начиная с 8 января 2009 года, ставка рефинансирования Национального банка была увеличена с 12 до 14 процентов. Рост процентных ставок по финансовым инструментам как в национальной, так и в иностранных валютах в начале 2009 года привел к снижению справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с фиксированными ставками процента. Поскольку большинство финансовых инструментов, отраженных на балансе Банка, не торгуются на активном рынке, эффект снижения их справедливой стоимости не может быть надежно оценен.

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

Руководство Банка сделало наилучшую оценку возвратности и классификации отраженных активов и полноты отражения обязательств. Однако факторы неопределенности, описанные выше, по-прежнему существуют и могут оказывать влияние на Банк.