

ОАО «БПС-БАНК»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

ОАО «БПС-БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибыли и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-64

ОАО «БПС-БАНК»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «БПС-Банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Группы по состоянию на конец дня 31 декабря 2008 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена 25 февраля 2009 года Генеральным директором ОАО «БПС-Банк».



Генеральный директор
Г. П. Кухоренко
25 февраля 2009 года
Минск



Главный бухгалтер
А. В. Борейко
25 февраля 2009 года
Минск

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету ОАО «БПС-Банк»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «БПС-Банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на конец дня 31 декабря 2008 года (далее – на 31 декабря 2008 года), консолидированный отчет о прибыли и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся этой датой, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ОАО «БПС-Банк» на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Deloitte & Touche


25 февраля 2009 года
Минск

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы	4, 27	392,024	261,283
Процентные расходы	4, 27	<u>(262,447)</u>	<u>(152,678)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		129,577	108,605
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты	27	-	(102)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 27	<u>(56,201)</u>	<u>(21,011)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>73,376</u>	<u>87,492</u>
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	73,310	34,206
Доходы по услугам и комиссии	7, 27	187,541	139,073
Расходы по услугам и комиссии	7, 27	(42,470)	(26,830)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		680	275
Прочие доходы	8, 27	<u>4,264</u>	<u>2,862</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>223,325</u>	<u>149,586</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		296,701	237,078
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 27	<u>(195,371)</u>	<u>(154,466)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		101,330	82,612
Восстановление/(формирование) прочих резервов	5	<u>1,182</u>	<u>(2,135)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		102,512	80,477
Расходы по налогам на прибыль	10	<u>(38,100)</u>	<u>(26,841)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>64,412</u>	<u>53,636</u>
Относящаяся к:			
Акционерам материнского Банка		64,401	53,633
Миноритарным акционерам		<u>11</u>	<u>3</u>
		<u>64,412</u>	<u>53,636</u>


 Генеральный директор
 Г. П. Кухоренко
 25 февраля 2009 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 А. В. Борейко
 25 февраля 2009 года
 Минск

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	11, 27	472,403	357,123
Производные финансовые активы	12, 27	7,639	14
Средства в банках	13, 27	323,174	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	14, 27	2,884,821	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15, 27	352,328	277,762
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16, 27	21,346	56,811
Инвестиции в зависимую компанию	17, 27	2,614	2,241
Основные средства и нематериальные активы	18	141,370	128,680
Требования по текущим налогам на прибыль		2,933	40
Требования по отложенному налогу на прибыль	10	-	629
Прочие активы	19	33,230	32,182
ИТОГО АКТИВЫ		4,241,858	3,455,529
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	20, 27	116,008	63,138
Средства банков и иных финансовых учреждений	21, 27	560,952	516,042
Средства клиентов	22, 27	2,883,210	2,549,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	100,303	24,632
Обязательства по текущим налогам на прибыль		762	1,597
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10	4,623	-
Прочие обязательства	24	18,635	28,000
Итого обязательства		3,684,493	3,183,396
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	514,257	259,991
Собственные выкупленные акции	25	-	(234)
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(86)	(11)
Нераспределенная прибыль		43,166	12,370
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		557,337	272,116
Доля миноритарных акционеров		28	17
Итого капитал		557,365	272,133
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,241,858	3,455,529


 Генеральный директор
 Г. П. Кухоренко
 25 февраля 2009 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 А. В. Борейко
 25 февраля 2009 года
 Минск

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/ (Непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2006 года		220,003	(234)	17	(24,534)	195,252	14	195,266
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций		30,000	-	-	-	30,000	-	30,000
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	25	9,988	-	-	(9,988)	-	-	-
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	41	-	41	-	41
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженная в отчете о прибыли и убытках при продаже		-	-	(69)	-	(69)	-	(69)
Чистая прибыль		-	-	-	53,633	53,633	3	53,636
Дивиденды объявленные	25	-	-	-	(6,741)	(6,741)	-	(6,741)
31 декабря 2007 года		259,991	(234)	(11)	12,370	272,116	17	272,133
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций		230,000	-	-	-	230,000	-	230,000
Капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь	25	24,266	-	-	(24,266)	-	-	-
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	59	-	59	-	59
Продажа собственных выкупленных акций		-	234	-	(16)	218	-	218
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженная в отчете о прибыли и убытках при продаже		-	-	(134)	-	(134)	-	(134)
Чистая прибыль		-	-	-	64,401	64,401	11	64,412
Дивиденды объявленные	25	-	-	-	(9,323)	(9,323)	-	(9,323)
31 декабря 2008 года		<u>514,257</u>	<u>-</u>	<u>(86)</u>	<u>43,166</u>	<u>557,337</u>	<u>28</u>	<u>557,365</u>


 Генеральный директор
 Г. П. Кухоренко
 25 февраля 2009 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 А. В. Борейко
 25 февраля 2009 года
 Минск

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		102,512	80,477
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		56,201	21,011
(Восстановление)/формирование прочих резервов		(1,182)	2,135
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц		(25,974)	2,997
Амортизация основных средств и нематериальных активов		14,627	11,120
Прибыль от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов		(622)	(55)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(9,994)	732
Доля в финансовом результате зависимой компании		(374)	(595)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(8,644)	1,124
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты		-	102
Дивидендный доход		(44)	(33)
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		126,506	119,015
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		7,251	(13,249)
Средства в банках		22,620	(51,919)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(73,074)	(212,683)
Кредиты, предоставленные клиентам		(892,368)	(548,871)
Приобретение основных средств для передачи по договорам финансовой аренды		(1,271)	(986)
Прочие активы		2,444	(8,688)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты Национального банка Республики Беларусь		49,439	54,141
Средства банков и иных финансовых учреждений		47,694	249,053
Средства клиентов		403,348	657,990
Выпущенные долговые ценные бумаги		75,765	13,719
Прочие обязательства		(4,845)	6,857
		<hr/>	<hr/>
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(236,491)	264,379
Налоги на прибыль уплаченные		(36,576)	(27,450)
		<hr/>	<hr/>
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(273,067)	236,929

ОАО «БПС-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей)

	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		(27,947)	(24,402)
Поступления от реализации объектов основных средств		1,836	435
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		-	(35,000)
Поступления от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения		39,906	16,495
Дивиденды полученные		44	33
		<u>13,839</u>	<u>(42,439)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>13,839</u>	<u>(42,439)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		230,000	30,000
Продажа собственных выкупленных акций		218	-
Дивиденды уплаченные		(9,311)	(6,735)
		<u>220,907</u>	<u>23,265</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>220,907</u>	<u>23,265</u>
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		<u>(2,038)</u>	<u>1,638</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>(38,321)</u>	<u>217,755</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	<u>533,841</u>	<u>314,448</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	<u><u>493,482</u></u>	<u><u>533,841</u></u>

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

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


 Генеральный директор
 Г. П. Кухоренко
 25 февраля 2009 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 А. В. Борейко
 25 февраля 2009 года
 Минск

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белпромстройбанк» (далее – «Банк») было создано на базе белорусского отделения Промстройбанка СССР и зарегистрировано в Национальном банке Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») 28 декабря 1991 года как закрытое акционерное общество. 17 февраля 1993 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество и соответствующим образом перерегистрирован Национальным банком. Банк действует на основании общей лицензии на осуществление банковских операций № 4, выданной 13 ноября 2008 года, которая заменила Общую лицензию № 25 на осуществление банковских операций, Генеральную лицензию № 3 на осуществление банковских операций с иностранной валютой, и лицензию № 25 на привлечение во вклады средств физических лиц. Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Беларусь и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам, включая услуги по инкассации и операции с драгоценными металлами.

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года в системе Банка функционировало 7 региональных филиалов, 28 отделений и 152 центра банковских услуг, а также представительства Банка в Российской Федерации, г. Москва, и в Республике Польша, г. Варшава.

Среднесписочная численность сотрудников Банка в течение 2008 и 2007 годов составила 4,506 и 4,396, соответственно.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2008 год	2007 год	
Закрытое акционерное общество «БПС-лизинг»	Республика Беларусь	99.9%	99.9%	Финансовый лизинг
Общество с ограниченной ответственностью «Нарочанская Нива 2004»	Республика Беларусь	98.7%	98.7%	Сельское хозяйство
Частное унитарное предприятие «Кипарис-2»	Республика Беларусь	100%	100%	Медицинские услуги
Закрытое акционерное страховое общество «ТАСК»	Республика Беларусь	25.6%	25.6%	Услуги страхования

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов акциями Банка владели следующие акционеры:

Акционер	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
Государственный Комитет по имуществу Республики Беларусь	93.35%	83.50%
Компании, контролируемые государством	2.58%	6.40%
Иные	4.07%	10.10%
Итого	100.00%	100.00%

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором Банка 25 февраля 2009 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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

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

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

Функциональная валюта

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

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

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

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

Инвестиции в зависимую компанию

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

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

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

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

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в банках

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

Производные финансовые инструменты

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

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается Группой на основе рыночных котировок, если таковые есть. В случае отсутствия активного рынка для финансового инструмента, справедливая стоимость рассчитывается исходя из соответствующих ценовых моделей и моделей оценки. Справедливая стоимость по сделкам с иностранной валютой, на которые нет котировок, определяется исходя из модели паритета процентных ставок, с использованием ставки LIBOR для доллара США и евро, 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 с ценными бумагами

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

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

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

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в 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 и/или расходов в консолидированном отчете о прибыли 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, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости кредита, например, в случае предоставления кредитов по ставке ниже рыночной, в консолидированном отчете о прибыли и убытках отражается разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимостью кредита. В последующем кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных кредитов

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

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

Резервы под обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Группа 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 впоследствии не восстанавливается.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если существует объективное свидетельство обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, то совокупный убыток, ранее напрямую отраженный в капитале, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибыли и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, которое непосредственно связано с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибыли и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибыли и убытках не восстанавливается.

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

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

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

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резервы под обесценение достаточны для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие 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 Группы или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается 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, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

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

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

Финансовая аренда

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

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

Группа как арендодатель

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

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

Группа как арендатор

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Основные средства и нематериальные активы

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

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Здания и сооружения	1%	1%
Транспортные средства	12.5%	12.5%
Мебель и компьютерное оборудование	10%-20%	10%-20%
Нематериальные активы	15%-33%	15%-33%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

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

В Республике Беларусь существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и иных финансовых учреждений, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги

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

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

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

Условные обязательства

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. После увольнения на пенсию все пенсионные выплаты производятся Фондом социальной защиты населения. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Беларусь, и не предоставляет работникам после выхода на пенсию иных существенных льгот, требующих начисления.

Процентные доходы и расходы

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

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

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

Комиссии и доходы/расходы по услугам

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

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

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

Информация по сегментам

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

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, а также на приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и других факторах, которые разумно обоснованы в текущих обстоятельствах. Несмотря на то, что эти оценки основаны на последней доступной руководству информации о текущих действиях и событиях, при других допущениях и условиях фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы:

Резервы под обесценение кредитов

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

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

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

Финансовые инструменты в наличии для продажи

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

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

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

Требования по отложенному налогу на прибыль

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

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, которые представляют собой валютные форвардные контракты, не имеют активного рынка и оцениваются с использованием модели паритетов процентных ставок. При определении справедливой стоимости используются 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 обоснованным базисом для определения справедливой форвардной ставки.

Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам

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

Применение новых стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

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 Группой 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. Второй этап проекта был завершен выпуском 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 года) «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.

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	334,988	229,187
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	27,415	10,279
Проценты по средствам в банках	24,391	17,584
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	5,230	4,233
Итого процентные доходы	<u>392,024</u>	<u>261,283</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	208,240	116,137
Проценты по средствам банков и иных финансовых институтов	48,448	34,884
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	5,759	1,657
Итого процентные расходы	<u>262,447</u>	<u>152,678</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>129,577</u>	<u>108,605</u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Кредиты, предоставленные клиентам
31 декабря 2006 года	60,101
Формирование резервов	21,011
Списание активов	<u>(1)</u>
31 декабря 2007 года	81,111
Формирование резервов	<u>56,201</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>137,312</u></u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие условные обязательства
31 декабря 2006 года	1,807
Формирование резервов	<u>2,135</u>
31 декабря 2007 года	3,942
Восстановление резервов	<u>(1,182)</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>2,760</u></u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто	40,936	38,350
Курсовые разницы, нетто	25,974	(2,997)
Чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов	<u>6,400</u>	<u>(1,147)</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u><u>73,310</u></u>	<u><u>34,206</u></u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Доходы по услугам и комиссии		
Расчетные и кассовые операции с клиентами	125,158	99,537
Операции с пластиковыми картами	27,102	16,823
Документарные операции	15,460	7,852
Сделки с иностранной валютой	9,029	6,571
Инкассация и доставка наличных денежных средств	7,561	5,978
Сделки с ценными бумагами	849	741
Межбанковские расчеты	714	518
Прочие	1,668	1,053
Итого доходы по услугам и комиссии	187,541	139,073
Расходы по услугам и комиссии		
Операции с пластиковыми картами	24,899	17,667
Документарные операции	10,609	5,654
Услуги банков-корреспондентов	2,458	1,142
Инкассация и доставка наличных денежных средств	2,283	1,453
Сделки с иностранной валютой и кассовые операции	717	567
Прочие	1,504	347
Итого расходы по услугам и комиссии	42,470	26,830

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Выручка от небанковской деятельности дочерних предприятий	1,110	933
Чистая прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	622	55
Поступления по ранее списанной кредитной задолженности	579	489
Доля в финансовом результате зависимой компании	374	595
Поступления по операционной аренде	293	254
Прочие	1,286	536
Итого прочие доходы	4,264	2,862

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Расходы по оплате труда	85,942	69,496
Расходы по отчислениям в Фонд социальной защиты населения	27,906	22,782
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14,627	11,120
Налоги, кроме налогов на прибыль	13,425	13,407
Обслуживание зданий и оборудования	8,124	5,038
Расходы на обслуживание программного обеспечения		
банковских систем	7,419	4,818
Расходы по безопасности	6,928	6,180
Канцтовары	6,209	3,385
Коммунальные платежи	3,247	2,816
Операционная аренда	3,166	2,476
Расходы на рекламу	2,329	1,312
Расходы на содержание транспорта и топливо	2,252	1,680
Прочие расходы по персоналу	1,903	1,471
Телекоммуникации	1,869	1,728
Юридические и консультационные услуги	1,633	1,295
Платежи в гарантийный фонд защиты вкладов и депозитов		
физических лиц	729	450
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	650	322
Прочие расходы	7,013	4,690
Итого операционные расходы	195,371	154,466

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, ставки налогов для Банка и его дочерней лизинговой компании составляли 24% для республиканского налога и 3% для местного налога. Ставки применялись последовательно, и совокупная ставка составляла 26.28%. Общество с ограниченной ответственностью «Нарочанская Нива 2004» не является плательщиком налогов на прибыль. Все филиалы и отделения Банка являются отдельными налогоплательщиками, и их налоговые требования и обязательства не могут взаимозачитываться.

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

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

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Кредиты, предоставленные клиентам	109,326	71,295
Основные средства и нематериальные активы	48,968	47,551
Прочие активы и обязательства	9,265	9,191
Прочие временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>3,387</u>	<u>7,325</u>
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>170,946</u>	<u>135,362</u>
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Наращенные процентные доходы	26,725	18,483
Производные финансовые инструменты	19,546	-
Прочие налогооблагаемые временные разницы	<u>6,498</u>	<u>4,494</u>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>52,769</u>	<u>22,977</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	135,769	112,385
Чистые временные разницы, подлежащие налогообложению	(17,592)	-
Отложенные налоговые требования по совокупной ставке (26.28%)	35,680	29,535
Отложенные налоговые обязательства по совокупной ставке (26.28%)	(4,623)	-
За вычетом суммы оценочного резерва	<u>(35,680)</u>	<u>(28,906)</u>
Чистые (обязательства)/требования по отложенному налогу на прибыль	<u>(4,623)</u>	<u>629</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов 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>102,512</u>	<u>80,477</u>
Совокупная ставка налогов	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	26,940	21,149
Изменение в сумме оценочного резерва	4,386	6,971
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	<u>6,774</u>	<u>(1,279)</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>38,100</u>	<u>26,841</u>
Расходы по текущим налогам на прибыль	32,848	27,183
Расходы/(уменьшение расходов) по отложенному налогу на прибыль	<u>5,252</u>	<u>(342)</u>
Расходы по налогам на прибыль	<u>38,100</u>	<u>26,841</u>

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Наличные средства в кассе	235,900	159,432
Остаток на счете обязательных резервов в Национальном банке	100,213	107,464
Средства на текущих счетах в Национальном банке	71,276	90,227
Срочные депозиты в Национальном банке	65,014	-
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	472,403	357,123

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

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	472,403	357,123
Средства в банках стран ОЭСР	121,292	284,182
	593,695	641,305
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	(100,213)	(107,464)
Итого денежные средства и их эквиваленты	493,482	533,841

12. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов производные финансовые инструменты и сделки спот представлены следующим образом:

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

Сделки форвард и спот с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года	
		Актив	Обязательство
USD/BYR	USD 27,000,000	-	1,161
BYR/EUR	BYR 17,122,035,150	13	-
BYR/USD	BYR 23,696,821,000	-	-
EUR/USD	EUR 2,000,000	1	-
Итого производные финансовые активы		14	1,161

Производные финансовые обязательства отражены в составе прочих обязательств (Примечание 24).

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета в других банках	164,902	159,925
Срочные депозиты в других банках	158,272	346,956
Итого средства в банках	323,174	506,881

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группой были размещены средства в одном банке на сумму 119,563 млн. руб. и в 9 банках на общую сумму 480,549 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в банках включали гарантийные депозиты по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и дорожных чеков, а также расчетам с международными платежными системами в фиксированной сумме 4,918 млн. руб. и 357 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов корреспондентские счета в банках включали заблокированные остатки в ОАО «Белвнешэкономбанк» на сумму 283 млн. руб. и 277 млн. руб., соответственно. Заблокированные остатки представляют собой суммы, полученные от Внешэкономбанка СССР по соглашениям между Российской Федерацией и Республикой Беларусь в июне 1999 года. В соответствии с соглашениями эти суммы могут быть использованы только для зачета против средств на счетах определенных клиентов Банка по расчетам с государственным бюджетом за электроэнергию, отопление и газ.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в банках включали долгосрочные кредиты, предоставленные ОАО «Сберегательный банк «Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк» в рамках правительственной программы по финансированию закупок сельскохозяйственной техники на общую сумму 122,433 млн. руб. и 97,598 млн. руб., соответственно. Кредиты предоставлены сроком до 12 лет под ставку рефинансирования Национального банка.

14. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты выданные	2,860,935	2,060,497
Чистые инвестиции в финансовую аренду	161,198	113,780
	3,022,133	2,174,277
За минусом резерва под обесценение	(137,312)	(81,111)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	2,884,821	2,093,166

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

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования и прав на него	855,836	526,595
Кредиты, обеспеченные залогом запасов	661,058	509,267
Кредиты, обеспеченные поручительствами физических лиц	360,626	240,160
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	308,602	280,521
Кредиты, обеспеченные залогом прав на дебиторскую задолженность	118,595	117,875
Кредиты, обеспеченные гарантиями Правительства Республики Беларусь и местных органов власти	116,787	93,461
Кредиты, обеспеченные гарантиями компаний	84,318	64,909
Кредиты, обеспеченные залогом денежных средств или гарантийным депозитом	1,471	23
Кредиты, обеспеченные прочими видами обеспечения	514,840	341,466
	<u>3,022,133</u>	<u>2,174,277</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(137,312)</u>	<u>(81,111)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>2,884,821</u></u>	<u><u>2,093,166</u></u>

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Промышленность	1,298,980	944,558
Физические лица	447,950	299,483
Энергетика	305,663	226,521
Нефтеперерабатывающая промышленность	223,826	162,588
Строительство	215,826	136,988
Торговля	184,223	152,998
Транспорт и связь	136,367	97,254
Сельское хозяйство	29,249	21,187
Прочие	180,049	132,700
	<u>3,022,133</u>	<u>2,174,277</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(137,312)</u>	<u>(81,111)</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>2,884,821</u></u>	<u><u>2,093,166</u></u>

Кредиты физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Потребительские кредиты	272,709	199,359
Ипотечное кредитование	136,296	71,010
Автокредитование	38,945	29,114
	<u>447,950</u>	<u>299,483</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(17,707)</u>	<u>(11,287)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u><u>430,243</u></u>	<u><u>288,196</u></u>

Следующая таблица показывает анализ кредитов и резервов под обесценение в разрезе классов кредитов и метода оценки обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резервов под обесценение	Резервы под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение	Отношение суммы резервов к сумме кредитов до вычета резервов под обесценение, %
Кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, в том числе:	2,574,183	119,605	2,454,578	4.65%
Оцененные на индивидуальной основе:	1,631,991	66,926	1,565,065	4.10%
Непросроченные кредиты	1,612,458	63,588	1,548,870	3.94%
Кредиты с просроченными платежами	19,533	3,338	16,195	17.09%
Портфельная оценка:	942,192	52,679	889,513	5.59%
Непросроченные кредиты	942,192	52,679	889,513	5.59%
Кредиты физическим лицам, оцененные на портфельной основе, в том числе:	447,950	17,707	430,243	3.95%
Кредитование с использованием пластиковых карт	139,258	5,304	133,954	3.81%
Кредитование на потребительские нужды	133,451	7,186	126,265	5.38%
Ипотечное кредитование	136,296	3,568	132,728	2.62%
Автокредитование	38,945	1,649	37,296	4.23%
Итого кредиты клиентам	3,022,133	137,312	2,884,821	4.54%

Следующая таблица показывает анализ кредитов и резервов под обесценение в разрезе классов кредитов и метода оценки обесценения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета резервов под обесценение	Резервы под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение	Отношение суммы резервов к сумме кредитов до вычета резервов под обесценение, %
Кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, в том числе:	1,874,794	69,824	1,804,970	3.72%
Оцененные на индивидуальной основе:	1,176,643	39,495	1,137,148	3.36%
Непросроченные кредиты	1,169,894	39,222	1,130,672	3.35%
Кредиты с просроченными платежами	6,749	273	6,476	4.05%
Портфельная оценка:	698,151	30,329	667,822	4.34%
Непросроченные кредиты	698,151	30,329	667,822	4.34%
Кредиты физическим лицам, оцененные на портфельной основе, в том числе:	299,483	11,287	288,196	3.77%
Кредитование с использованием пластиковых карт	78,309	3,524	74,785	4.50%
Кредитование на потребительские нужды	121,050	5,447	115,603	4.50%
Ипотечное кредитование	71,010	1,442	69,568	2.03%
Автокредитование	29,114	874	28,240	3.00%
Итого кредиты клиентам	2,174,277	81,111	2,093,166	3.73%

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группой были выданы кредиты 8 и 12 заемщикам на общую сумму 581,978 млн. руб. и 573,022 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группа предоставила кредиты, выданные физическим лицам под залог недвижимости, в сумме 9,264 млн. руб. и 8,029 млн. руб., соответственно, в качестве обеспечения обязательств по выпущенным облигациям. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов обязательства Банка по этим облигациям составили 5,000 млн. руб. и 4,841 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав кредитов, предоставленных клиентам, включены кредиты на сумму 7,617 млн. руб. и 885 млн. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти кредиты были бы просрочены или обесценены.

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
Менее одного года	89,785	63,863
От одного до пяти лет	104,656	71,727
Более пяти лет	<u>896</u>	<u>386</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом неполученного финансового дохода	<u>195,337</u> <u>(34,139)</u>	<u>135,976</u> <u>(22,196)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>161,198</u></u>	<u><u>113,780</u></u>
Текущая часть	71,655	52,071
Долгосрочная часть	<u>89,543</u>	<u>61,709</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>161,198</u></u>	<u><u>113,780</u></u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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	9.8%-11.9%	343,692	10.2%-10.5%	31,927
Государственные краткосрочные облигации	10.2%	5,395	10%-11.2%	82,765
Краткосрочные облигации Национального банка		-	10.5%	160,145
Акции		3,232		2,915
Прочие		<u>9</u>		<u>10</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>352,328</u></u>		<u><u>277,762</u></u>

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

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

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

16. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года
Купонные государственные долгосрочные облигации	2%-6%	21,346	2%-5%	21,141
Дисконтные государственные долгосрочные облигации		-	10.20%	35,670
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>21,346</u>		<u>56,811</u>

Срок погашения купонных облигаций варьируется от 1 до 6 лет от отчетной даты.

17. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМУЮ КОМПАНИЮ

Инвестиции в зависимую компанию составили:

Наименование зависимой компании	Доля участия %	31 декабря 2008 года	Доля участия %	31 декабря 2007 года
ЗАСО «ТАСК»	25.6%	2,614	25.6%	2,241

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за соответствующие отчетные годы основные показатели деятельности зависимой компании составили:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Чистая прибыль
31 декабря 2008 года	43,436	32,950	60,904	1,479
31 декабря 2007 года	31,704	22,950	45,527	2,173

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Мебель и прочие активы	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
По первоначальной стоимости							
На 31 декабря 2006 года	89,594	29,932	13,564	58,869	5,836	4,780	202,575
Поступления	3,602	6,617	281	7,167	5,431	1,750	24,848
Перемещения	93	3,657	-	381	-	(4,131)	-
Выбытия	(124)	(2,212)	(1,187)	(1,563)	(347)	(25)	(5,458)
На 31 декабря 2007 года	93,165	37,994	12,658	64,854	10,920	2,374	221,965
Поступления	2,601	4,863	3,311	10,738	4,730	2,288	28,531
Перемещения	792	-	-	714	-	(1,506)	-
Выбытия	(756)	(2,562)	(743)	(1,651)	(1,337)	(269)	(7,318)
На 31 декабря 2008 года	95,802	40,295	15,226	74,655	14,313	2,887	243,178
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2006 года	21,770	21,525	9,699	32,127	2,122	-	87,243
Начисления за период	1,231	1,619	821	5,272	2,177	-	11,120
Списано при выбытии	(83)	(2,190)	(1,163)	(1,297)	(345)	-	(5,078)
На 31 декабря 2007 года	22,918	20,954	9,357	36,102	3,954	-	93,285
Начисления за период	1,349	5,117	908	5,950	1,303	-	14,627
Списано при выбытии	(159)	(2,510)	(743)	(1,355)	(1,337)	-	(6,104)
На 31 декабря 2008 года	24,108	23,561	9,522	40,697	3,920	-	101,808
Остаточная стоимость							
31 декабря 2008 года	<u>71,694</u>	<u>16,734</u>	<u>5,704</u>	<u>33,958</u>	<u>10,393</u>	<u>2,887</u>	<u>141,370</u>
31 декабря 2007 года	<u>70,247</u>	<u>17,040</u>	<u>3,301</u>	<u>28,752</u>	<u>6,966</u>	<u>2,374</u>	<u>128,680</u>

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

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

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы:		
Транзитные и расчетные счета	11,962	11,547
Начисленные доходы	806	537
Прочие дебиторы	8	8
Прочие	114	3
	<u>12,890</u>	<u>12,095</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Налоги к возмещению и предоплаты по налогам, кроме налогов на прибыль	10,933	7,683
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	3,133	8,645
Материалы	2,707	2,047
Расходы будущих периодов	1,840	872
Драгоценные металлы	987	108
Прочие авансы и предоплаты	740	732
	<u>740</u>	<u>732</u>
Итого прочие активы	<u><u>33,230</u></u>	<u><u>32,182</u></u>

20. КРЕДИТЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Кредиты Национального банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты Национального банка	85,610	63,138
Кредиты, полученные по соглашениям РЕПО	30,398	-
	<u>30,398</u>	<u>-</u>
Итого кредиты Национального банка	<u><u>116,008</u></u>	<u><u>63,138</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года кредиты Национального банка представляют собой долгосрочные кредиты, выданные в долларах США для последующего кредитования двух заемщиков, на общую сумму 85,610 млн. руб. и 63,138 млн. руб., соответственно. В отношении данных договоров Банк несет весь кредитный риск. Маржа Банка по договорам составляет 0.2%-0.25%.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость обеспечения
Государственные долгосрочные облигации («ГДО»)	30,398	30,201	-	-

21. СРЕДСТВА БАНКОВ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты других банков и финансовых учреждений	361,058	476,453
Синдицированный заем от группы банков	171,389	-
Корреспондентские счета других банков	<u>28,505</u>	<u>39,589</u>
Итого средства банков и иных финансовых учреждений	<u>560,952</u>	<u>516,042</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства банков и иных финансовых учреждений на сумму 143,224 млн. руб. принадлежали 2 контрагентам, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства банков и иных финансовых учреждений на сумму 322,422 млн. руб. принадлежали 4 контрагентам, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Срочные депозиты	1,628,767	1,443,316
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	<u>1,254,443</u>	<u>1,106,671</u>
Итого средства клиентов	<u>2,883,210</u>	<u>2,549,987</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства клиентов на сумму 128,459 млн. руб. включают остатки на счетах 2 клиентов, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства клиентов на сумму 347,463 млн. руб. включают остатки на счетах 6 клиентов, средства каждого из которых превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 201,674 млн. руб. и 145,028 млн. руб., соответственно, представляли собой обеспечения по аккредитивам, открытым Банком.

Анализ по секторам экономики	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Физические лица	1,110,506	854,304
Производство	834,099	939,312
Строительство	229,250	145,974
Торговля	163,746	123,225
Государственные и правительственные организации	131,103	93,692
Страхование и прочие финансовые услуги	113,479	97,470
Транспорт и связь	100,980	79,833
Сельское хозяйство	4,941	5,824
Прочие	195,106	210,353
Итого средства клиентов	2,883,210	2,549,987

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Процентная ставка, %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка, %	31 декабря 2007 года
Облигации, выпущенные для физических лиц	8%-16%	15,989	8%-13%	18,286
Облигации, выпущенные для юридических лиц	13%-15%	75,565	12%	4,841
Депозитные сертификаты	10%-16%	6,328	10%-13%	1,471
Сберегательные сертификаты	13.5%-15.5%	2,387	-	-
Векселя		34		34
Итого выпущенные долговые ценные бумаги		100,303		24,632

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

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Транзитные и расчетные счета	3,095	6,510
Начисленные расходы по документарным операциям и операциям с пластиковыми карточками	2,846	2,304
Расчеты с прочими кредиторами	1,222	883
Задолженность за имущество и оборудование	452	4,661
Производные финансовые инструменты	142	1,161
Прочие	4,347	3,581
	12,104	19,100
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	2,760	3,942
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	2,156	3,111
Резерв по неиспользованным отпускам и премиям	1,441	1,683
Прочие	174	164
Итого прочие обязательства	18,635	28,000

Движение резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено в Примечании 5.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, Банк осуществил выпуск 532,467,531 и 77,922,077 простых акций, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, Банк увеличил номинальную сумму уставного капитала путем капитализации нераспределенной прибыли, имевшейся в финансовой отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Это было представлено в консолидированном отчете об изменениях в капитале как капитализация резервов, сформированных по законодательству Республики Беларусь, на сумму 24,266 млн. руб. и 9,988 млн. руб., соответственно.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 687 от 17 декабря 2008 года, 23 декабря 2008 года Банк получил взнос в уставный фонд, подлежащий направлению на покупку специального выпуска ГДО-232. Общая номинальная стоимость данных ГДО составляла 200,000 млн. руб., срок погашения – 18 апреля 2013 года, ставка купона 10%. Ставка купона будет ежеквартально пересматриваться Министерством финансов. По состоянию на 31 декабря 2008 года приобретенные ценные бумаги были включены в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2007 года в собственности Банка и его дочерних компаний было 566,138 выкупленных акций Банка, соответственно. В 2008 году Банк реализовал все собственные выкупленные акции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк объявил дивиденды по итогам 2007 года по простым и привилегированным акциям в размере 9,297 млн. руб. и 26 млн. руб., соответственно.

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

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 2,760 млн. руб. и 3,942 млн. руб., соответственно (Примечание 24).

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Условные обязательства и обязательства по выдаче кредитов		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	87,279	41,320
Непокрытые аккредитивы	139,195	281,195
Аккредитивы, обеспеченные залогом денежных средств	201,674	145,028
Обязательства по выдаче кредитов и неиспользованным кредитным линиям	<u>520,386</u>	<u>213,591</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u><u>948,534</u></u>	<u><u>681,134</u></u>

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Не более одного года	2,199	1,894
Более одного года, но менее пяти лет	1,964	1,421
Более пяти лет	<u>8</u>	<u>68</u>
Итого обязательства по договорам операционной аренды	<u><u>4,171</u></u>	<u><u>3,383</u></u>

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Пенсионные выплаты – работники получают пенсию в соответствии с законодательством Республики Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не было обязательств по дополнительным выплатам, после-пенсионному медицинскому обслуживанию, страхованию, пенсионным компенсациям настоящим или бывшим сотрудникам.

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 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
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	236,503	236,503	197,691	197,691
Производные финансовые активы	7,419	7,639	-	14
- Национальный банк Республики Беларусь	7,419		-	
Средства в банках	125,205	323,174	105,417	506,881
- государственные структуры (под общим контролем государства)- прочие банки	125,205		105,417	
Кредиты, предоставленные клиентам	2,003,820	3,022,133	1,353,209	2,174,277
- государственные структуры (под общим контролем государства)	2,001,816		1,352,022	
- ключевой управленческий персонал	2,004		1,187	
Резервы под обесценение	90,361	137,312	48,853	81,111
- государственные структуры (под общим контролем государства)	90,282		48,808	
- ключевой управленческий персонал	79		45	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	350,350	352,328	276,101	277,762
- государственные структуры (под общим контролем государства)	350,350		276,101	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,346	21,346	56,811	56,811
- государственные структуры (под общим контролем государства)	21,346		56,811	
Инвестиции в зависимую компанию	2,614	2,614	2,241	2,241
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	116,008	116,008	63,138	63,138
Средства банков и иных финансовых учреждений	1,409	560,952	13,915	516,042
- государственные структуры (под общим контролем государства) – прочие банки	1,409		13,915	
Средства клиентов	1,169,799	2,883,210	1,028,065	2,549,987
- зависимая компания	4,818		5,184	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	1,163,489		1,021,895	
- ключевой управленческий персонал	1,492		986	
Производные финансовые обязательства	142	142	1,038	1,161
- Национальный банк Республики Беларусь	142		1,038	

Условные обязательства	818,742	948,534	672,499	681,134
- зависимая компания	1,760		-	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	816,945		672,404	
- ключевой управленческий персонал	37		95	
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	2,558	2,760	3,497	3,942
- государственные структуры (под общим контролем государства)	2,558		3,497	

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчет о прибыли и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	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	204,380	392,024	98,688	261,283
- Национальный банк Республики Беларусь	2,459		1,260	
- государственные структуры (под общим контролем государства – другие банки)	14,221		10,699	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	187,467		86,573	
- ключевой управленческий персонал	233		156	
Комиссионные доходы	63,613	187,541	28,418	139,073
- зависимая компания	274		356	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	63,339		28,062	
Поступления по операционной аренде	11	293	14	254
- зависимая компания	-		1	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	11		13	
Процентные расходы	92,035	262,447	44,260	152,678
- Национальный банк Республики Беларусь	11,478		2,810	
- государственные структуры (под общим контролем государства – другие банки)	137		1,640	
- зависимая компания	19		237	
- государственные структуры (под общим контролем государства)	80,294		39,495	
- ключевой управленческий персонал	107		78	
Комиссионные расходы	112	42,470	182	26,830
- Национальный банк Республики Беларусь	107		25	
- государственные структуры (под общим контролем государства) – другие банки	5		157	
Расходы по операционной аренде	19	3,166	52	2,476
- государственные структуры (под общим контролем государства)	19		52	

Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты	-	-	102	102
- государственные структуры (под общим контролем государства)	-		102	
Расходы на благотворительность	650	650	322	322
- государственные структуры (под общим контролем государства)	650		322	
Расходы по оплате труда	3,545	85,942	2,940	69,496
- ключевой управленческий персонал	3,545		2,940	
Резервы под обесценение активов	41,508	56,201	13,614	21,011
- государственные структуры (под общим контролем государства)	41,474		13,600	
- ключевой управленческий персонал	34		14	

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала представляло собой краткосрочные выплаты.

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

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

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

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2008 года / Год, закончившийся 31 декабря 2008 года Итого
Процентные доходы	51,693	282,666	57,665	392,024
Процентные расходы	(105,936)	(108,062)	(48,449)	(262,447)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,460)	(49,741)	-	(56,201)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	73,310	73,310
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	680	680
Доходы по услугам и комиссии	34,803	119,515	33,223	187,541
Расходы по услугам и комиссии	(24,900)	(10,933)	(6,637)	(42,470)
Прочие доходы	-	-	4,264	4,264
Внешние операционные (расходы)/доходы	(50,800)	233,445	114,056	296,701
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	61,221	(34,324)	(26,897)	-
Итого операционные доходы	10,421	199,121	87,159	296,701
Операционные расходы	-	-	(195,371)	(195,371)
Прочие резервы	-	1,182	-	1,182
Прибыль до налогообложения	10,421	200,303	(108,212)	102,512
Расходы по налогам на прибыль	-	-	(38,100)	(38,100)
Чистая прибыль	10,421	200,303	(146,312)	64,412
Активы по сегментам	430,203	2,454,618	1,357,037	4,241,858
Обязательства по сегментам	1,128,534	1,854,979	700,980	3,684,493
Прочие статьи по сегментам				
Кредиты, предоставленные клиентам	430,203	2,454,618	-	2,884,821
Средства клиентов	1,110,158	1,773,052	-	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,376	81,927	-	100,303

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2007 года / Год, закончившийся 31 декабря 2007 года Итого
Процентные доходы	39,947	190,805	30,531	261,283
Процентные расходы	(63,967)	(53,823)	(34,888)	(152,678)
Эффект первоначального признания активов, по которым начисляются проценты	-	(102)	-	(102)
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,371)	(18,640)	-	(21,011)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	34,206	34,206
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	275	275
Доходы по услугам и комиссии	40,730	85,858	12,485	139,073
Расходы по услугам и комиссии	(17,668)	(5,654)	(3,508)	(26,830)
Прочие доходы	-	-	2,862	2,862
Внешние операционные (расходы)/доходы	(3,329)	198,444	41,963	237,078
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	42,582	(8,785)	(33,797)	-
Итого операционные доходы	39,253	189,659	8,166	237,078
Операционные расходы	-	-	(154,466)	(154,466)
Прочие резервы	-	(2,135)	-	(2,135)
Прибыль до налогообложения	39,253	187,524	(146,300)	80,477
Расходы по налогам на прибыль	-	-	(26,841)	(26,841)
Чистая прибыль	<u>39,253</u>	<u>187,524</u>	<u>(173,141)</u>	<u>53,636</u>
Активы по сегментам	<u>288,196</u>	<u>1,804,970</u>	<u>1,362,363</u>	<u>3,455,529</u>
Обязательства по сегментам	<u>872,590</u>	<u>1,702,029</u>	<u>608,777</u>	<u>3,183,396</u>
Прочие статьи по сегментам				
Кредиты, предоставленные клиентам	288,196	1,804,970	-	2,093,166
Средства клиентов	854,304	1,695,683	-	2,549,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,286	6,346	-	24,632

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	472,403	472,403	357,123	357,123
Производные финансовые активы	7,639	7,639	14	14
Средства в банках	323,174	323,174	506,881	506,881
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом долевых инвестиций	349,096	349,096	274,847	274,847
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,346	21,346	56,811	56,811
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	116,008	116,008	63,138	63,138
Средства банков и иных финансовых учреждений	560,952	560,952	516,042	516,042
Выпущенные долговые ценные бумаги	100,303	100,303	24,632	24,632
Производные финансовые обязательства	142	142	1,161	1,161

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

30. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 557,365 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 557,451 млн. руб. с коэффициентами 16.6% и 16.6%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 272,133 млн. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 272,144 млн. руб. с коэффициентами 10.4% и 10.4%, соответственно.

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Группа применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков с учетом рекомендаций Национального банка и Базельского комитета по банковскому надзору.

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

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Управление кредитным риском организуется на уровне контрагентов и кредитного портфеля.

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

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

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

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

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

Максимальный размер кредитного риска

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
	Максимальный размер кредитного риска	Максимальный размер кредитного риска
Средства в банках	323,174	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	2,884,821	2,093,166
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	87,279	41,320
Непокрытые аккредитивы	139,195	281,195
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	520,386	213,591

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговым агентством Fitch Ratings Ltd. Наивысший возможный рейтинг – AAA.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

							31 декабря 2008 года
	AA	A	B	BB	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке	-	-	236,503	-	-	-	236,503
Средства в банках	106,474	15,249	125,369	20	39,079	36,983	323,174
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,884,821	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	349,087	-	-	3,241	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	21,346	-	-	-	21,346
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	-	-	-	2,614	2,614
							31 декабря 2007 года
	AA	A	B	BB	BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке	-	-	197,691	-	-	-	197,691
Средства в банках	168,446	116,238	111,322	130	105,204	5,541	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,093,166	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	274,837	-	-	2,925	277,762
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	56,811	-	-	-	56,811
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	-	-	-	2,241	2,241

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

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, являющихся обесцененными:

	Текущие необесцененные активы	Обесцененные финансовые активы		31 декабря 2008 года
		не просроченные	просроченные	Итого
Средства в Национальном банке	236,503	-	-	236,503
Средства в банках	323,174	-	-	323,174
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	351,724	3,232	-	354,956
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,346	-	-	21,346

	Текущие необесцененные активы	Обесцененные финансовые активы		31 декабря 2007 года
		не просроченные	просроченные	Итого
Средства в Национальном банке	197,691	-	-	197,691
Средства в банках	506,881	-	-	506,881
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	277,088	2,915	-	280,003
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	-	-	56,811

Балансовая стоимость просроченных и обесцененных кредитов клиентам представлена в Примечании 14.

Географическая концентрация

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

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	472,403	-	-	-	472,403
Производные финансовые активы	7,637	-	2	-	7,639
Средства в банках	162,200	39,231	121,689	54	323,174
Кредиты, предоставленные клиентам	2,884,821	-	-	-	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	352,319	9	-	-	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,346	-	-	-	21,346
Инвестиции в зависимую компанию	2,614	-	-	-	2,614
Прочие финансовые активы	12,462	-	428	-	12,890
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u>3,915,802</u>	<u>39,240</u>	<u>122,119</u>	<u>54</u>	<u>4,077,215</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	116,008	-	-	-	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений	86,423	4,685	464,805	5,039	560,952
Средства клиентов	2,883,210	-	-	-	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	100,303	-	-	-	100,303
Прочие финансовые обязательства	12,104	-	-	-	12,104
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>3,198,048</u>	<u>4,685</u>	<u>464,805</u>	<u>5,039</u>	<u>3,672,577</u>
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>717,754</u>	<u>34,555</u>	<u>(342,686)</u>	<u>(4,985)</u>	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	357,123	-	-	-	357,123
Производные финансовые активы	14	-	-	-	14
Средства в банках	109,942	112,126	284,628	185	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	2,093,166	-	-	-	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	277,753	9	-	-	277,762
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	-	-	-	56,811
Инвестиции в зависимую компанию	2,241	-	-	-	2,241
Прочие финансовые активы	11,053	906	136	-	12,095
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,908,103	113,041	284,764	185	3,306,093
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	63,138	-	-	-	63,138
Средства банков и иных финансовых учреждений	48,885	21,233	431,752	14,172	516,042
Средства клиентов	2,549,987	-	-	-	2,549,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,632	-	-	-	24,632
Прочие финансовые обязательства	19,100	-	-	-	19,100
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,705,742	21,233	431,752	14,172	3,172,899
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	202,361	91,808	(146,988)	(13,987)	

Риск ликвидности

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

Для управления риском ликвидности Группа осуществляет анализ будущих денежных потоков и гар-анализ. Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты на отрицательные несоответствия в сроках погашения активов и обязательств и поддержание минимального запаса ликвидных активов, достаточного для покрытия возможных разрывов. Казначейство Банка принимает текущие решения о сроках и валютах проведения операций в рамках установленных ограничений. Для оценки влияния на ликвидность Группы возможных событий, связанных с изменением макроэкономических и рыночных условий деятельности, используется процедура стресс-тестирования. Банк также контролирует соблюдение нормативов ликвидности, установленных Национальным банком.

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	31,109	1,038	4,669	103,138	-	139,954
Средства банков и иных финансовых учреждений	110,506	43,321	302,599	123,096	18,044	597,566
Средства клиентов	1,471,234	254,117	851,058	516,717	2,229	3,095,355
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,979	778	6,846	106,774	-	123,377
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,621,828	299,254	1,165,172	849,725	20,273	3,956,252
Прочие финансовые обязательства	12,069	1	16	4	-	12,090
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	87,279	-	-	-	-	87,279
Непокрытые аккредитивы	139,195	-	-	-	-	139,195
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	445,219	2,349	36,815	36,003	-	520,386
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,305,590	301,604	1,202,003	885,732	20,273	4,715,202
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	716	1,019	4,583	80,005	2,070	88,393
Средства банков и иных финансовых учреждений	73,320	45,296	347,074	79,930	8,010	553,630
Средства клиентов	1,543,241	217,573	523,978	433,504	4	2,718,300
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,869	901	22,264	-	-	26,034
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,620,146	264,789	897,899	593,439	10,084	3,386,357
Прочие финансовые обязательства	17,939	-	-	-	-	17,939
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	41,320	-	-	-	-	41,320
Непокрытые аккредитивы	281,195	-	-	-	-	281,195
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	131,201	1,899	16,278	64,213	-	213,591
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,091,801	266,688	914,177	657,652	10,084	3,940,402

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

	Средневзвешенная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:									
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	3.80	136,290	-	-	-	-	-	-	136,290
Средства в банках	10.87	72,633	3,982	397	540	-	-	-	77,552
Кредиты, предоставленные клиентам	13.30	380,918	361,645	523,030	646,053	88,628	14,108	-	2,014,382
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9.56	5,395	-	-	9	-	-	-	5,404
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2.00	-	-	-	-	19,021	-	-	19,021
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>595,236</u>	<u>365,627</u>	<u>523,427</u>	<u>646,602</u>	<u>107,649</u>	<u>14,108</u>	<u>-</u>	<u>2,252,649</u>
Средства в банках	6.26	119,519	-	-	107,774	14,658	-	-	241,951
Кредиты, предоставленные клиентам	13.24	52,837	85,617	209,319	456,396	60,219	6,051	-	870,439
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9.92	14,996	31,831	73,023	223,842	-	-	-	343,692
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5.25	-	-	1,163	1,162	-	-	-	2,325
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>187,352</u>	<u>117,448</u>	<u>283,505</u>	<u>789,174</u>	<u>74,877</u>	<u>6,051</u>	<u>-</u>	<u>1,458,407</u>
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		782,588	483,075	806,932	1,435,776	182,526	20,159	-	3,711,056
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь		235,900	-	-	-	-	-	100,213	336,113
Производные финансовые активы		78	-	-	7,561	-	-	-	7,639
Средства в банках		3,671	-	-	-	-	-	-	3,671
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	3,232	3,232
Инвестиции в зависимую компанию		-	-	-	-	-	-	2,614	2,614
Прочие финансовые активы		12,796	-	-	-	-	94	-	12,890
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u>1,035,033</u>	<u>483,075</u>	<u>806,932</u>	<u>1,443,337</u>	<u>182,526</u>	<u>20,253</u>	<u>106,059</u>	<u>4,077,215</u>

	Средневзвешенная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:									
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	14.24	28,127	-	-	12,549	-	-	-	40,676
Средства банков и иных финансовых учреждений	5.81	84,910	526	-	2,953	454	-	-	88,843
Средства клиентов	8.66	1,397,696	202,080	737,941	373,184	1,983	-	-	2,712,884
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.05	8,568	764	1,013	10,437	-	-	-	20,782
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,519,301	203,370	738,954	399,123	2,437	-	-	2,863,185
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	6.50	-	-	-	75,332	-	-	-	75,332
Средства банков и иных финансовых учреждений	5.80	23,131	38,692	289,898	103,792	16,596	-	-	472,109
Средства клиентов	8.40	65,420	25,421	39,407	40,078	-	-	-	170,326
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.65	333	-	5,069	74,119	-	-	-	79,521
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		88,884	64,113	334,374	293,321	16,596	-	-	797,288
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1,608,185	267,483	1,073,328	692,444	19,033	-	-	3,660,473
Прочие финансовые обязательства		12,083	1	16	4	-	-	-	12,104
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,620,268</u>	<u>267,484</u>	<u>1,073,344</u>	<u>692,448</u>	<u>19,033</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,672,577</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>(585,235)</u>	<u>215,591</u>	<u>(266,412)</u>	<u>750,889</u>	<u>163,493</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(825,597)</u>	<u>215,592</u>	<u>(266,396)</u>	<u>743,332</u>	<u>163,493</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(825,597)</u>	<u>(610,005)</u>	<u>(876,401)</u>	<u>(133,069)</u>	<u>30,424</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>(20%)</u>	<u>(15%)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(3%)</u>	<u>1%</u>			

	Средневзвешенная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:									
Средства в банках	2.67	370,284	80	-	357	-	-	-	370,721
Кредиты, предоставленные клиентам	11.88	108,717	273,243	598,336	523,921	50,480	5,104	-	1,559,801
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.48	160,142	27,234	55,494	9	-	-	-	242,879
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.48	-	-	35,670	-	17,688	-	-	53,358
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		639,143	300,557	689,500	524,287	68,168	5,104	-	2,226,759
Средства в банках	7.54	38,562	167	2,985	94,446	-	-	-	136,160
Кредиты, предоставленные клиентам	11.69	49,591	44,384	156,069	256,698	25,078	1,545	-	533,365
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.00	-	-	31,466	502	-	-	-	31,968
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10.36	-	-	1,151	2,302	-	-	-	3,453
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		88,153	44,551	191,671	353,948	25,078	1,545	-	704,946
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		727,296	345,108	881,171	878,235	93,246	6,649	-	2,931,705
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь		249,659	-	-	-	-	-	107,464	357,123
Производные финансовые активы		14	-	-	-	-	-	-	14
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	2,915	2,915
Инвестиции в зависимую компанию		-	-	-	-	-	-	2,241	2,241
Прочие финансовые активы		12,010	-	-	-	-	85	-	12,095
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		988,979	345,108	881,171	878,235	93,246	6,734	112,620	3,306,093

	Средневзвешенная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:									
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	3.00	-	43	165	6,909	1,828	-	-	8,945
Средства банков и иных финансовых учреждений	8.21	62,634	36,710	92,242	562	564	-	-	192,712
Средства клиентов	5.02	1,370,777	169,909	420,944	354,770	3	-	-	2,316,403
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.23	814	765	17,388	-	-	-	-	18,967
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,434,225	207,427	530,739	362,241	2,395	-	-	2,537,027
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	10.28	228	-	-	53,965	-	-	-	54,193
Средства банков и иных финансовых учреждений	7.16	7,652	3,014	236,654	68,928	7,082	-	-	323,330
Средства клиентов	6.61	104,607	28,975	58,226	41,776	-	-	-	233,584
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.09	2,042	-	3,623	-	-	-	-	5,665
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		114,529	31,989	298,503	164,669	7,082	-	-	616,772
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1,548,754	239,416	829,242	526,910	9,477	-	-	3,153,799
Прочие финансовые обязательства		19,100	-	-	-	-	-	-	19,100
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,567,854</u>	<u>239,416</u>	<u>829,242</u>	<u>526,910</u>	<u>9,477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,172,899</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>(578,875)</u>	<u>105,692</u>	<u>51,929</u>	<u>351,325</u>	<u>83,769</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(821,458)</u>	<u>105,692</u>	<u>51,929</u>	<u>351,325</u>	<u>83,769</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(821,458)</u>	<u>(715,766)</u>	<u>(663,837)</u>	<u>(312,512)</u>	<u>(228,743)</u>			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>(25%)</u>	<u>(22%)</u>	<u>(20%)</u>	<u>(9%)</u>	<u>(7%)</u>			

Управление ликвидностью Группы включает в себя оценку неснижаемого остатка по депозитам, то есть суммы привлеченных средств в размере, учитывающем стабильные депозитные отношения с клиентами, определение которой производится при помощи статистических методов, применяемых к исторической информации о колебании остатков на счетах клиентов. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов неснижаемый остаток был оценен в сумме 696,264 млн. руб. и 471,311 млн. руб., соответственно. На основании принципа непрерывной деятельности, эффективный срок погашения неснижаемого остатка считается неопределенным. Информация об ожидаемых периодах погашения по счетам клиентов и эффективной разнице между активами и обязательствами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена следующим образом:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	766,852	227,501	777,348	413,262	1,983	-	696,264	2,883,210
Разница между активами и обязательствами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	111,029	215,591	(266,412)	750,899	163,493			
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
Анализ счетов клиентов, основанный на ожидаемых датах снятия средств со счетов клиентов	1,004,073	198,884	479,170	396,546	3	-	471,311	2,549,987
Разница между активами и обязательствами (на основе ожидаемых дат снятия средств со счетов клиентов)	(107,565)	105,692	51,928	321,325	83,769			

Рыночный риск

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

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

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

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

Процентный риск

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Дополнительно учитывается эффект возможного реинвестирования инструментов с фиксированной ставкой под новые рыночные ставки по мере их погашения. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2008 и 2007 годов, на 5 и 1 процентный пункт соответственно, 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%
Влияние на прибыль:				
Активы				
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	6,531	(6,531)	-	-
Средства в банках	15,752	(15,752)	4,911	(4,911)
Кредиты, предоставленные клиентам	86,675	(86,675)	10,897	(10,897)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,444	(17,444)	2,290	(2,290)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	116	(116)	169	(169)
Обязательства				
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	(5,115)	5,115	(543)	543
Средства банков и иных финансовых учреждений	(27,696)	27,696	(4,485)	4,485
Средства клиентов	(97,759)	97,759	(18,467)	18,467
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,437)	4,437	(136)	136
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(8,489)	8,489	(5,364)	5,364
Влияние на капитал (кроме прибыли за год):				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(4)	4	(328)	333
Чистое влияние на капитал	(8,493)	8,493	(5,692)	5,697

Валютный риск

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

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

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	BYR	USD 1USD= BYR 2,200	EUR 1EUR= BYR 3,077.14	RUB 1RUB=BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь						
Беларусь	394,818	28,164	28,060	20,894	467	472,403
Производные финансовые активы	7,639	-	-	-	-	7,639
Средства в банках	156,050	87,881	38,390	40,521	332	323,174
Кредиты, предоставленные клиентам	1,501,708	620,838	628,905	133,370	-	2,884,821
Инвестиции, имеющиеся						
в наличии для продажи	352,002	317	-	9	-	352,328
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21,346	-	-	-	-	21,346
Инвестиции в зависимую компанию	2,614	-	-	-	-	2,614
Прочие финансовые активы	12,570	176	81	63	-	12,890
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,448,747	737,376	695,436	194,857	799	4,077,215
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь						
Республики Беларусь	30,398	85,610	-	-	-	116,008
Средства банков и иных финансовых учреждений	2,361	287,132	269,993	1,462	4	560,952
Средства клиентов	1,751,996	390,080	542,980	197,929	225	2,883,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	88,249	4,616	7,438	-	-	100,303
Прочие финансовые обязательства	8,016	2,032	1,965	89	2	12,104
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,881,020	769,470	822,376	199,480	231	3,672,577
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	567,727	(32,094)	(126,940)	(4,623)	568	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	BYR	USD 1USD= BYR 2,200	EUR 1EUR= BYR 3,077.14	RUB 1RUB=BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	64,820	129,240	-	-	194,060
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(181,738)	(6,142)	(20,617)	-	-	(208,497)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(181,738)	58,678	108,623	-	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	385,989	26,584	(18,317)	(4,623)	568	
	BYR	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR= BYR 3,166.73	RUB 1RUB=BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	301,624	24,046	14,720	16,035	698	357,123
Производные финансовые активы	14	-	-	-	-	14
Средства в банках	97,598	77,221	216,962	111,896	3,204	506,881
Кредиты, предоставленные клиентам	935,750	646,591	375,990	134,835	-	2,093,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	277,753	-	-	9	-	277,762
Инвестиции, удерживаемые до погашения	56,811	-	-	-	-	56,811
Инвестиции в зависимую компанию	2,241	-	-	-	-	2,241
Прочие финансовые активы	11,398	357	58	282	-	12,095
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,683,189	748,215	607,730	263,057	3,902	3,306,093
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты Национального банка Республики Беларусь	-	63,138	-	-	-	63,138
Средства банков и иных финансовых учреждений	1,916	347,899	145,990	20,237	-	516,042
Средства клиентов	1,488,824	357,714	467,036	234,444	1,969	2,549,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,989	5,930	6,713	-	-	24,632
Прочие финансовые обязательства	10,620	5,823	1,723	846	88	19,100
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,513,349	780,504	621,462	255,527	2,057	3,172,899
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	169,840	(32,289)	(13,732)	7,530	1,845	

	BYR	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR=BYR 3,166.73	RUB 1RUB=BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	40,819	58,050	6,299	-	-	105,168
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(59,987)	(29,966)	(17,321)	-	-	(107,274)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(19,168)	28,084	(11,022)	-	-	
ИТОГО ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	150,672	(4,205)	(24,754)	7,530	1,845	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро и российского рубля к белорусскому рублю. 10% - это уровень чувствительности, который обычно используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. По состоянию на 31 декабря 2008 года в связи с нестабильностью на финансовых рынках, как описано в Примечаниях 33 и 34, руководство Группы анализировало чувствительность к 30% росту курсов иностранных валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на соответствующий процент по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/USD +30%	BYR/USD -10%	BYR/USD +10%	BYR/USD -10%
Влияние на прибыли и убытки	7,975	(2,658)	(421)	421
Влияние на капитал	7,975	(2,658)	(421)	421

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/EURO +30%	BYR/EURO -10%	BYR/EURO +10%	BYR/EURO -10%
Влияние на прибыли и убытки	(5,495)	1,832	(2,475)	2,475
Влияние на капитал	(5,495)	1,832	(2,475)	2,475

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/RUB +30%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыли и убытки	(1,387)	462	753	(753)
Влияние на капитал	(1,387)	462	753	(753)

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

33. 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 Республики Беларусь и Национальным банком, на дату утверждения данной финансовой отчетности имеют место факторы экономической нестабильности, влияющие на доступность и стоимость кредитных средств для Группы и для ее контрагентов. Экономическая нестабильность может продлиться в обозримом будущем, и, как следствие, существует вероятность того, что активы Группы не смогут быть реализованы по их балансовой стоимости в ходе обычной деятельности Группы, что повлияет на результаты ее деятельности.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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. В результате белорусский рубль был девальвирован 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 Группы на 31 декабря 2008 года составил 33,181 млн. руб. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов увеличилась на 32,474 млн. руб.

Также 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.