

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БЕЛАГРОПРОМБАНК»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ 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 прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-61

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ 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, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Белагропромбанк» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена руководством Банка 6 мая 2009 года.

От имени руководства:



Председатель Правления
Румас С.Н.
6 мая 2009 года



Главный Бухгалтер
Шаповалова М.А.
6 мая 2009 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Открытого акционерного общества «Белагропромбанк»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белагропромбанк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение аудитора

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

Deloitte & Touche

6 мая 2009 года

Минск

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ 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, 25	977,940	584,465
Процентные расходы	4, 25	(763,249)	(413,171)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ		214,691	171,294
Формирование резервов под обесценение процентных активов	5, 25	(71,046)	(32,760)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		143,645	138,534
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	6	66,102	38,381
Доходы по услугам и комиссионные доходы	7, 25	205,825	147,790
Расходы по услугам и комиссионные расходы	7	(13,571)	(8,701)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестициями в наличии для продажи		768	(645)
Формирование прочих резервов	5, 25	(4,298)	(5,565)
Прочие доходы	8	17,994	19,203
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		272,820	190,463
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		416,465	328,997
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 25	(314,203)	(251,351)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		102,262	77,646
Расходы по налогам на прибыль	10, 25	(45,366)	(25,471)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		56,896	52,175
Относящаяся к:			
Акционерам Банка		56,960	52,189
Миноритарным акционерам		(64)	(14)

От имени руководства:



Председатель Правления
Румас С.Н.
6 мая 2009 года



Главный Бухгалтер
Шаповалова М.А.
6 мая 2009 года

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

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, 25	492,470	362,562
Средства в банках	12, 25	170,101	69,890
Драгоценные металлы		2,219	1,730
Производные финансовые инструменты	13, 25	29,911	20,790
Кредиты, предоставленные клиентам	14, 25	12,550,637	6,764,775
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15, 25	1,384,685	540,134
Основные средства и нематериальные активы	16	363,862	253,148
Требования по текущим налогам на прибыль	25	6,540	3,934
Прочие активы	17, 25	184,113	42,939
ИТОГО АКТИВЫ		15,184,538	8,059,902
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства Национального банка Республики Беларусь	18, 25	1,013,054	551,561
Средства банков	19, 25	1,870,080	1,278,642
Производные финансовые инструменты	13, 25	644	23
Счета клиентов	20, 25	7,748,451	3,961,052
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	189,666	40,565
Обязательства по текущим налогам на прибыль	25	7,427	2,330
Обязательства по выдаче кредитов по ставкам ниже рыночных	14, 25	163,327	-
Прочие обязательства	22, 25	75,693	51,820
Итого обязательства		11,068,342	5,885,993
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	4,388,544	2,438,544
Собственные выкупленные акции		(37)	(35)
Накопленный убыток		(272,311)	(264,686)
Итого капитал, относящийся к акционерам Банка		4,116,196	2,173,823
Доля миноритарных акционеров		-	86
Итого капитал		4,116,196	2,173,909
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		15,184,538	8,059,902

От имени руководства:

Председатель Правления
Румас С.Н.
6 мая 2009 года

Главный Бухгалтер
Шаповалова М.А.
6 мая 2009 года

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

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

	Примечания	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленный убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
1 января 2007 года		2,138,544	(35)	(410,671)	1,727,838	100	1,727,938
Увеличение уставного капитала	23	300,000	-	-	300,000	-	300,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные за 2006 год	23	-	-	(3,743)	(3,743)	-	(3,743)
Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь по кредитам, выданным с процентной ставкой ниже рыночной	14, 23	-	-	(11,961)	(11,961)	-	(11,961)
Компенсация, полученная от Правительства Республики Беларусь, относящаяся к кредитам, выданным по правительственным программам	14, 23	-	-	109,500	109,500	-	109,500
Чистая прибыль/(убыток)		-	-	52,189	52,189	(14)	52,175
31 декабря 2007 года		<u>2,438,544</u>	<u>(35)</u>	<u>(264,686)</u>	<u>2,173,823</u>	<u>86</u>	<u>2,173,909</u>
Увеличение уставного капитала	23	1,950,000	-	-	1,950,000	-	1,950,000
Выкуп собственных акций	23	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Дивиденды, объявленные и выплаченные за 2007 год	23	-	-	(5,140)	(5,140)	(22)	(5,162)
Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь по кредитам, выданным с процентной ставкой ниже рыночной	14, 23	-	-	(250,375)	(250,375)	-	(250,375)
Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь по обязательствам по выдаче кредитов с процентной ставкой ниже рыночной	14, 23	-	-	(163,327)	(163,327)	-	(163,327)
Взносы в капитал от Правительства Республики Беларусь, относящиеся к получению финансирования с процентной ставкой ниже рыночной	20, 23	-	-	194,484	194,484	-	194,484
Компенсация, полученная от Правительства Республики Беларусь, относящаяся к кредитам, выданным по правительственным программам	14, 23	-	-	159,773	159,773	-	159,773
Чистая прибыль/(убыток)		-	-	56,960	56,960	(64)	56,896
31 декабря 2008 года		<u>4,388,544</u>	<u>(37)</u>	<u>(272,311)</u>	<u>4,116,196</u>	<u>-</u>	<u>4,116,196</u>

От имени руководства:

Председатель Правления
Румас С.Н.
6 мая 2009 года

Главный Бухгалтер
Шаповалова М.А.
6 мая 2009 года

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

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		102,262	77,646
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение процентных активов		71,046	32,760
Формирование прочих резервов		4,298	5,565
Амортизация дисконта по кредитам, предоставленным клиентам		(76,387)	(17,389)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		18,589	13,944
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов (Прибыль)/убыток от выбытия ценных бумаг в наличии для продажи		894	204
Списание запасов до чистой стоимости реализации		(768)	645
Списание запасов до чистой стоимости реализации		-	234
Чистое изменение начисленных комиссионных доходов и расходов		(674)	691
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов		(8,500)	(6,970)
Курсовые разницы, нетто		(17,152)	42,483
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(15,504)	8,440
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		78,104	158,253
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		(94,923)	(12,022)
Средства в банках		(31,726)	74,454
Драгоценные металлы		(489)	(459)
Кредиты, предоставленные клиентам		(6,019,224)	(2,471,056)
Прочие активы		(124,889)	(15,225)
Увеличение операционных обязательств:			
Средства Национального банка Республики Беларусь		465,186	19,569
Средства банков		587,622	419,286
Счета клиентов		3,995,691	1,517,502
Прочие обязательства		7,917	16,682
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(1,136,731)	(293,016)
Налоги на прибыль уплаченные		(42,875)	(23,085)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(1,179,606)	(316,101)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(141,766)	(86,072)
Поступления от продажи объектов основных средств и нематериальных активов		3,839	1,659
Выплата возмещения по приобретению дочерней компании		(1,216)	(829)
Приобретение ценных бумаг в наличии для продажи, нетто		(1,664,448)	(519,186)
Поступления от продажи и погашения инвестиций в наличии для продажи		825,117	389,771
Поступления от реализации долгосрочных государственных облигаций, классифицированных как кредиты и дебиторская задолженность		-	469,199
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(978,474)	254,542

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

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 ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные		(5,162)	(3,743)
Увеличение уставного капитала		1,950,000	150,000
Выкуп собственных акций		(2)	-
Компенсация, полученная от Правительства Республики Беларусь, относящаяся к кредитам, выданным по правительственным программам		159,773	109,500
Чистые поступления от выпуска долговых ценных бумаг		147,276	24,022
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>2,251,885</u>	<u>279,779</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		93,805	218,220
ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		<u>(2,473)</u>	<u>1,615</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ГОДА	11	<u>300,263</u>	<u>80,428</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ГОДА	11	<u><u>391,595</u></u>	<u><u>300,263</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила соответственно 743,564 млн. руб. и 866,364 млн. руб.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила соответственно 404,016 млн. руб. и 565,734 млн. руб.

От имени руководства:



Председатель Правления
Румас С.Н.
6 мая 2009 года



Главный Бухгалтер
Шаповалова М.А.
6 мая 2009 года

Примечания на стр. 9-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАГРОПРОМБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах белорусских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Белагропромбанк» (далее - «Банк») зарегистрировано на территории Республики Беларусь Национальным банком Республики Беларусь 3 сентября 1991 года.

Юридический адрес зарегистрированного офиса Банка: пр. Жукова, 3, г. Минск, Республика Беларусь.

Банк предоставляет своим клиентам, являющимся в основном белорусскими предприятиями, широкий спектр банковских услуг. Основные виды деятельности Банка охватывают кредитование агропромышленного комплекса и прочих отраслей, физических лиц, ведение счетов и обработку платежей клиентов, операции с ценными бумагами и валютные операции. Банк является агентом государства при проведении ряда правительственных программ, включающих финансирование сельского хозяйства и финансирование льготного жилищного строительства в сельской местности.

Банк имеет Специальное разрешение (лицензию) на осуществление банковской деятельности № 2 от 27 октября 2006 года, выданное Национальным банком Республики Беларусь, в соответствии с которым Банк вправе осуществлять операции по открытию и ведению банковских счетов физических и юридических лиц, привлечению денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты), размещению привлеченных денежных средств, выдаче банковских гарантий и иные операции, предусмотренные Банковским кодексом Республики Беларусь. Банк также имеет лицензию на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.

Организационная структура Банка включает Головной офис и 109 подразделений: 6 областных филиалов, Минскую городскую дирекцию, 101 отделение на территории Республики Беларусь, а также Представительство в Итальянской Республике.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов уставный капитал был распределен между акционерами следующим образом:

Акционер	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Государственный Комитет по имуществу Республики Беларусь	70.09%	92.27%
РУП «Белгосстрах»	16.98%	-
РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация»	9.14%	-
Областные исполнительные комитеты	3.26%	6.66%
Прочие	0.53%	1.07%
Итого	100.00%	100.00%

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

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Доля Банка		Вид деятельности
		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	
ЧУП «Озеричский-Агро»	Республика Беларусь	100%	100%	Сельское хозяйство
ОАО «Агролизинг»	Республика Беларусь	66.7%	66.7%	Финансовая аренда
ЧП «Агробизнесконсалт»	Республика Беларусь	100%	-	Консультационные услуги

В декабре 2007 года Наблюдательным Советом было принято решение о создании новой дочерней компании «Агробизнесконсалт». 19 февраля 2008 предприятие было внесено в Единый государственный реестр юридических лиц, что считается датой его официальной регистрации.

Консолидированная финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску 6 мая 2009 года руководством Банка.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

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

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

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период.

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.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Резерв под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам	237,618	166,572
Производные финансовые инструменты (активы)	29,911	20,790
Производные финансовые инструменты (обязательства)	644	23
Непризнанные активы по отложенным налогам на прибыль	5,359	2,081

Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам

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, вместе с тем Группой не прогнозируется резкое ухудшение данных условий в ближайшем будущем.

Активы по отложенным налогам на прибыль

Активы по отложенным налогам на прибыль признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства 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 паритета процентных ставок. При определении справедливой стоимости используются соответствующие межбанковские рыночные ставки для иностранных валют и белорусского рубля, и обменные курсы, установленные Национальным банком. Расчет основывается на предположении, что эти факторы являются обоснованным базисом для определения справедливой форвардной ставки.

Резервы по финансовым гарантиям и аккредитивам

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

Функциональная валюта

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

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

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

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

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Беларусь (далее – «Национальный банк») с первоначальным сроком погашения до 90 дней, кредиты и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с первоначальным сроком погашения до 90 дней, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение короткого периода времени, за исключением гарантийных депозитов и прочих сумм, ограниченных в использовании. При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включается в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе цен на драгоценные металлы, установленные Лондонской биржей металлов, с учетом действующего курса белорусского рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе прочих доходов/расходов.

Средства в банках

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

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

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. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи активов по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

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 соответствующих межбанковских рыночных ставок для иностранных валют и белорусского рубля 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.

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 активов.

Кредиты с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов.

Разница между номинальной суммой переданных денежных средств и справедливой стоимостью кредитов, предоставляемых по ставке ниже рыночной в соответствии с государственными программами, отражается в периоде предоставления в качестве корректировки при первоначальном признании. Дисконтирование производится с использованием приблизительных рыночных ставок, действовавших на момент предоставления кредита, корректировка включается в консолидированный отчет об изменении капитала в статью «Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь по кредитам, выданным с процентной ставкой ниже рыночной».

Где это применимо, обязательства по предоставлению кредитов по ставкам ниже рыночных учитываются Группой по справедливой стоимости с соответствующим дебетованием консолидированного отчета о прибылях и убытках, или, для обязательств по предоставлению кредитов по государственным программам, с дебетованием консолидированного отчета об изменениях в капитале, как распределение капитала Правительству Республики Беларусь. Справедливая стоимость обязательств по предоставлению кредитов по ставкам ниже рыночных рассчитывается как разница между номинальной суммой обязательств и дисконтированными будущими потоками денежных средств от заемщиков на запланированную дату выпуска кредита. В последующем разница, если она есть, между справедливой стоимостью обязательства по предоставлению кредитов и корректировкой по первоначальному признанию учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В последующем кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случаях, когда Группа получает компенсацию от Правительства, она, как правило, является разницей между текущей ставкой рефинансирования Национального банка Республики Беларусь плюс 3% и процентной ставкой, уплачиваемой заемщиком по кредитам, выданным по правительственным программам. Такие поступления отражены в консолидированном отчете об изменении капитала как компенсация, полученная от Правительства и относящаяся к кредитам, выданным по правительственным программам, в периоде, в котором она была получена, если только кредитные договора не содержат право Группы увеличивать процентную ставку по кредиту, если компенсация не получена. В случаях наличия такого права компенсация отражена как процентный доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Списание кредитов и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов на потери по кредитам. Списание кредитов и предоставленных средств происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм и продаже всего имеющегося обеспечения. В соответствии с политикой Группы кредиты могут быть списаны с разрешения Наблюдательного Совета.

Последующее возмещение ранее списанных сумм признается в составе прочих доходов.

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

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

Изменение резервов под обесценение отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Отраженные в консолидированном балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство 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 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 прибылях и убытках.

Финансовая аренда

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

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.

Операционная аренда

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

Платежи/поступления по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы/доходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов/доходов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме убытков от обесценения, прибыли/убытка от курсовых разниц и процентных доходов, начисленных по методу эффективной процентной ставки, которые признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долевые инвестиции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых). Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление убытка от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не признается.

Основные средства и нематериальные активы

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

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

Здания	1 –2.5%
Компьютерное оборудование	10 –25%
Транспортные средства	10 –14%
Мебель, прочее оборудование и нематериальные активы	5 –25%

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

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

Восстановительная стоимость основных средств представляет собой наибольшее из справедливой стоимости за вычетом расходов по их продаже и их текущей стоимости. Обесценение учитывается в соответствующем периоде и включается в операционные расходы.

После признания потерь от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в будущих периодах с целью распределения пересмотренной балансовой стоимости активов за вычетом их остаточной стоимости (если есть) на систематической основе на протяжении оставшегося периода полезного использования.

Налогообложение

Расходы по налогам на прибыль представляют собой сумму расходов по текущим и отложенным налогам.

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

Отложенные налоги представляет собой будущие налоговые требования или обязательства по налогам на прибыль, возникающие в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными бухгалтерского учета, и учитываются, используя метод балансовых обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие из вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и процентами, учитываются только в той мере, в какой существует вероятность, что возникнут значительные налогооблагаемые прибыли, в зачет с которыми будут учтены прибыли от временных разниц и ожидается, что они будут возмещены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой снижается вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Чистые активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль возмещаются и учитываются в балансе, если:

- За Группой законодательно закреплено право зачитывать текущие активы по налогу на прибыль с текущими обязательствами; и
- Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к налогам на прибыль, взимаемым тем же налоговым органом по одному субъекту налогообложения.

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

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

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов изначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков погашения.

Разница между номинальной суммой полученного возмещения и справедливой стоимостью депозитов, полученных по ставке ниже рыночной, отражается в периоде получения в качестве корректировки при первоначальном признании. Дисконтирование производится с использованием приблизительных рыночных ставок, действовавших на момент получения депозитов, корректировка включается в консолидированный отчет об изменении капитала в статью «Взносы в капитал от Правительства Республики Беларусь, относящиеся к получению финансирования с процентной ставкой ниже рыночной».

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Прочие резервы

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

Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы

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

Условные обязательства и активы

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

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2006 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2006 года, отражается по первоначальной стоимости. Взносы в неденежной форме отражаются по справедливой стоимости внесенных активов.

Собственные выкупленные акции отражаются по стоимости приобретения. Собственные акции, выкупленные до 1 января 2006 года, отражаются по стоимости приобретения, скорректированной с учетом инфляции.

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

Пенсионные и прочие обязательства

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

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также 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. Процентные доходы также включают процентные доходы по инвестициям в ценные бумаги.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссии за открытие кредитных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие комиссии признаются как доход в момент, когда такие услуги предоставлены. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере завершения соответствующих сделок.

Методика пересчета иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в белорусских рублях - валюте основной экономической среды, в которой работает предприятие (его функциональная валюта). Денежные активы и обязательства, выраженные в валютах, отличных от функциональной (иностранных валютах), пересчитываются в белорусские рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменные курсы

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении 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 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 производит зачет переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к 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 имеющих 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 стандарты и 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 году) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году).

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

Руководство Группы 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 по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, составили:		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	925,907	521,827
Проценты по средствам в банках	7,198	3,597
Прочие процентные доходы	1,862	312
	<u>934,967</u>	<u>525,736</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости		
Процентные доходы по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости, составили:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	42,973	58,729
	<u>42,973</u>	<u>58,729</u>
Итого процентные доходы	<u>977,940</u>	<u>584,465</u>
Процентные расходы по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, составили:		
Проценты по средствам клиентов	517,681	263,463
Проценты по средствам банков	229,601	144,420
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	15,121	2,648
Прочие процентные расходы	846	2,640
	<u>763,249</u>	<u>413,171</u>
Итого процентные расходы	<u>763,249</u>	<u>413,171</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение процентных активов	<u>214,691</u>	<u>171,294</u>

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение процентных активов представлена следующим образом:

	Средства в банках	Кредиты, предоставленные клиентам	Итого
31 декабря 2006 года	4	133,812	133,816
Формирование резервов	-	32,760	32,760
31 декабря 2007 года	4	166,572	166,576
Списание активов	(4)	-	(4)
Формирование резервов	-	71,046	71,046
31 декабря 2008 года	-	237,618	237,618

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Итого
31 декабря 2006 года	-	4,411	4,411
Формирование резервов	<u>565</u>	<u>5,000</u>	<u>5,565</u>
31 декабря 2007 года	565	9,411	9,976
(Восстановление)/формирование резервов	<u>(565)</u>	<u>4,863</u>	<u>4,298</u>
31 декабря 2008 года	<u>-</u>	<u>14,274</u>	<u>14,274</u>

Резервы на обесценение по активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по гарантиям и прочим обязательствам учитываются в составе прочих обязательств.

6. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход 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	48,950	80,864
Курсовые разницы, нетто	<u>17,152</u>	<u>(42,483)</u>
Итого чистая доход по операциям с иностранной валютой	<u><u>66,102</u></u>	<u><u>38,381</u></u>

7. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Доходы и расходы по услугам и 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 комиссионные доходы:		
Комиссионные доходы от обслуживания счетов клиентов и прочих услуг клиентам	195,401	141,339
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	7,603	4,370
Прочие комиссионные доходы	<u>2,821</u>	<u>2,081</u>
Итого доходы по услугам и комиссионные доходы	<u><u>205,825</u></u>	<u><u>147,790</u></u>
Расходы по услугам и комиссионные расходы:		
Комиссионные расходы по операциям с пластиковыми карточками	4,931	1,748
Комиссионные расходы по документарным операциям	3,292	1,412
Комиссионные расходы от сделок с наличными денежными средствами	2,040	1,632
Комиссионные расходы по операциям с иностранной валютой	842	327
Комиссионные расходы от межбанковских сделок	587	1,589
Комиссионные расходы по ценным бумагам	254	130
Прочие комиссионные расходы	<u>1,625</u>	<u>1,863</u>
Итого расходы по услугам и комиссионные расходы	<u><u>13,571</u></u>	<u><u>8,701</u></u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают в себя:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Выручка от оказания сельскохозяйственных услуг дочерней компанией ЧУП «Озерицкий-Агро»	14,201	16,656
Штрафы и пени полученные	1,259	518
Доходы по операционной аренде	594	443
Прочие	1,940	1,586
Итого прочие доходы	17,994	19,203

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают в себя:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата и премии	121,998	92,326
Отчисления в Фонд социальной защиты	44,015	32,221
Налоги, кроме налогов на прибыль	29,227	25,361
Арендные, коммунальные и ремонтные расходы	19,774	15,582
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18,589	13,944
Расходы по охране	14,892	13,564
Прочие краткосрочные вознаграждения работникам	12,148	11,426
Сырье и запасы, использованные в сельскохозяйственной деятельности	11,992	8,236
Расходы по использованию программного обеспечения	9,054	6,487
Канцтовары и прочие офисные расходы	6,382	5,586
Профессиональные услуги	6,362	3,570
Содержание автотранспорта и расходы на топливо	3,775	3,156
Расходы на связь и почту	3,156	2,422
Благотворительность	1,031	3,295
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	894	204
Взносы в гарантийный фонд защиты вкладов	856	600
Прочие расходы	10,058	13,371
Итого операционные расходы	314,203	251,351

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь. В течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, ставка республиканского налога для белорусских банков и компаний составляла 24% и 3% для местного налога. Ставки применялись последовательно. Следовательно, совокупная ставка в 2008 и 2007 годах составляла 26.28%. ЧУП «Озерицкий-Агро» не являлось плательщиком налогов на прибыль.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы. Основными источниками расходов, не учитываемых для целей налогообложения, являются расходы сверх установленных норм, штрафы и пени, убытки филиалов. Основные суммы не облагаемых налогом доходов относятся к операциям с государственными ценными бумагами.

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

Компоненты временных разниц по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Основные средства и нематериальные активы	121,172	50,692
Прочие активы	23,189	14,168
Прочие обязательства	15,287	16,541
Всего временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу	<u>159,648</u>	<u>81,401</u>
Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу:		
Нарращенные процентные и комиссионные доходы	(63,104)	(19,942)
Производные финансовые инструменты	(36,241)	(20,007)
Кредиты клиентам	(33,634)	(32,786)
Средства банков	(6,276)	(749)
Всего временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу	<u>(139,255)</u>	<u>(73,484)</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу	<u>20,393</u>	<u>7,917</u>
Отложенные налоговые активы по установленной законом совокупной ставке 26.28%	5,359	2,081
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	(5,359)	(2,081)
Чистые отложенные налоговые активы	<u>-</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету 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>102,262</u>	<u>77,646</u>
Налог по установленной ставке (26.28%)	26,874	20,405
Налоговый эффект от постоянных разниц	15,214	9,325
Эффект от изменения непризнанных отложенных налоговых активов	3,278	(4,259)
Расходы по налогам на прибыль	<u>45,366</u>	<u>25,471</u>

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Непризнанные отложенные налоговые активы		
На начало периода	2,081	6,340
Увеличение/(уменьшение) непризнанных отложенных налоговых активов	<u>3,278</u>	<u>(4,259)</u>
На конец периода	<u><u>5,359</u></u>	<u><u>2,081</u></u>

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Денежные средства и счета в Национальном банке представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства в Национальном банке	253,710	191,596
Денежные средства в кассе	<u>238,760</u>	<u>170,966</u>
Итого денежные средства и счета в Национальном банке	<u><u>492,470</u></u>	<u><u>362,562</u></u>

Остатки денежных средств в Национальном банке на 31 декабря 2008 и 2007 годов включают минимальный размер обязательного резерва в сумме 177,856 млн. руб. и 82,933 млн. руб. соответственно. 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 в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в Национальном банке	492,470	362,562
Средства в банках стран ОЭСР с первоначальными сроками погашения до 90 дней	<u>76,981</u>	<u>20,634</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	569,451	383,196
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(177,856)</u>	<u>(82,933)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>391,595</u></u>	<u><u>300,263</u></u>

12. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета и прочие счета до востребования в банках	155,546	44,899
Кредиты и срочные депозиты в банках	14,555	24,995
	<u>170,101</u>	<u>69,894</u>
За вычетом резерва под обесценение	-	(4)
Итого средства в банках	<u>170,101</u>	<u>69,890</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в банках включали гарантийные депозиты по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и расчетам с международными платежными системами в фиксированных суммах 53,147 млн. руб. и 1,870 млн. руб. соответственно.

13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 года производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

Контракты форвард на покупку иностранной валюты	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство
Доллары США/белорусские рубли	242,000,000 долларов США	18,185	(560)
Евро/белорусские рубли	60,000,000 евро	11,481	(9)
Российские рубли/доллары США	89,250,000 российских рублей	245	-
Российские рубли/белорусские рубли	50,000,000 российских рублей	-	(75)
Итого производные финансовые инструменты		<u>29,911</u>	<u>(644)</u>

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

Контракты форвард на покупку иностранной валюты	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство
Евро/белорусские рубли	86,860,000 евро	18,737	-
Доллары США/белорусские рубли	110,000,000 долларов США	1,996	(12)
Евро/доллары США	2,000,000 евро	57	-
Российские рубли/доллары США	122,618,000 российских рублей	-	(11)
Итого производные финансовые инструменты		<u>20,790</u>	<u>(23)</u>

14. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты выданные	12,733,839	6,887,219
Чистые инвестиции в финансовую аренду	54,416	44,128
	<u>12,788,255</u>	<u>6,931,347</u>
За вычетом резерва под обесценение	(237,618)	(166,572)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>12,550,637</u></u>	<u><u>6,764,775</u></u>

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

Кредиты, сгруппированные по типу обеспечения и секторам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты, обеспеченные залогом имущества и товаров в обороте	4,162,787	2,292,602
Кредиты, обеспеченные залогом прав на имущество и дебиторскую задолженность	2,934,219	2,285,811
Кредиты, обеспеченные гарантиями Правительства и местных органов власти	2,896,978	1,447,960
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	2,467,360	542,985
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	1,184	60,332
Кредиты, обеспеченные прочими видами залога	67,536	120,663
Необеспеченные кредиты	258,191	180,994
	<u>12,788,255</u>	<u>6,931,347</u>
За вычетом резерва под обесценение	(237,618)	(166,572)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>12,550,637</u></u>	<u><u>6,764,775</u></u>

Анализ по секторам:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Сельское хозяйство	6,979,092	3,854,520
Производственная сфера	3,468,292	1,802,391
Физические лица	634,810	300,454
Торговля	565,972	359,576
Строительство	292,082	150,161
Государственные органы	122,650	85,287
Прочие	725,357	378,958
	<u>12,788,255</u>	<u>6,931,347</u>
За вычетом резерва под обесценение	(237,618)	(166,572)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u><u>12,550,637</u></u>	<u><u>6,764,775</u></u>

Все кредиты были выданы предприятиям, зарегистрированным в Республике Беларусь, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты с номинальной стоимостью до вычета резерва под обесценение 135,246 млн. руб. и 32,935 млн.руб. соответственно являлись обеспечением обязательств по собственным выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 21).

Кредиты физическим лицам по видам кредитования представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Потребительские кредиты	539,027	253,514
Приобретение недвижимости	95,783	46,940
	<u>634,810</u>	<u>300,454</u>
За вычетом резерва под обесценение	(6,348)	(2,809)
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u><u>628,462</u></u>	<u><u>297,645</u></u>

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Не более одного года	27,507	18,454
От одного до пяти лет	44,506	37,332
Свыше пяти лет	-	442
Минимальные платежи по аренде	<u>72,013</u>	<u>56,228</u>
За вычетом доходов будущих периодов	(17,597)	(12,100)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>54,416</u></u>	<u><u>44,128</u></u>
Текущая часть	19,271	12,996
Долгосрочная часть	<u>35,145</u>	<u>31,132</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>54,416</u></u>	<u><u>44,128</u></u>

Участие в правительственных программах кредитования

Банк участвует в программах Правительства по предоставлению льготных кредитов агропромышленному сектору и смежным отраслям промышленности. Начиная с 1996 года, в рамках крупнейших из таких программ Банком предоставляются кредиты на строительство жилья, с 2003 года – на приобретение сельскохозяйственной техники и, начиная с 2008, – кредиты на строительство молочных ферм и на финансирование оборотных активов некоторых категорий сельскохозяйственных и сопутствующих предприятий. Также Банк участвует в других правительственных программах по кредитованию. Часть кредитов была выдана из средств, полученных Банком от государства как взнос в уставный фонд и часть - из заемных ресурсов. По кредитам, выдаваемым Банком из заемных ресурсов, Правительство предоставляло Банку компенсацию:

- По кредитам, выданным в 2008 году на строительство молочных ферм – 6.5% годовых и на финансирование оборотных активов некоторых категорий сельскохозяйственных и сопутствующих предприятий - 3.25% годовых;
- По прочим кредитам – в виде разницы между ставкой рефинансирования Национального банка плюс 3% и процентной ставкой по кредиту.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел контрактные обязательства по выдаче кредитов по ставке ниже рыночной на строительство молочных ферм номинальной стоимостью 568,787 млн.руб. Данные обязательства были признаны как финансовые обязательства по приблизительной справедливой стоимости в сумме 163,327 млн. руб.

В следующей таблице представлена информация о кредитах, выданных по основным государственным программам:

	Процентная ставка, установленная для заемщика	Срок кредита, годы	Номинальная сумма по состоянию на		Амортизированная стоимость по состоянию на	
			31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты на строительство жилья - без компенсации	3%	40	1,312,342	1,275,446	1,312,342	1,275,446
Кредиты на строительство жилья – с компенсацией	3%	40	2,060,810	1,151,001	2,060,810	1,151,001
Кредиты на приобретение сельскохозяйственной техники - без компенсации	2%	5-8	116,222	126,561	92,708	89,944
Кредиты на приобретение сельскохозяйственной техники – с компенсацией	2%	5-8	655,554	156,630	575,079	156,630
Кредиты на строительство молочных ферм – с компенсацией	0%	до 12	220,246	-	158,503	-
Кредиты на финансирование оборотных активов – с компенсацией	3.25%	2-5	1,064,159	-	1,013,095	-
Прочие льготные кредиты – без компенсации	0-11%	3-10	97,955	131,544	89,036	94,203
Прочие льготные кредиты – с компенсацией	0-11%	3-10	<u>988</u>	<u>806,421</u>	<u>983</u>	<u>778,600</u>
Итого кредиты по правительственным программам			<u><u>5,528,276</u></u>	<u><u>3,647,603</u></u>	<u><u>5,302,556</u></u>	<u><u>3,545,824</u></u>

Процентные ставки по кредитам на строительство жилья и приобретение сельскохозяйственной техники значительно ниже уровня инфляции и ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь. Отсрочка погашения основного долга по кредитам на строительство жилья составляет 3 года.

Кредиты на строительство жилья не имеют аналогичных финансовых инструментов на рынке и вследствие своей уникальности, а также специфики самой государственной программы кредитования, представляют отдельный рыночный сегмент. Поэтому руководство полагает, что контрактная процентная ставка 3% годовых является рыночной ставкой по таким кредитам для данного сегмента.

Кредиты, выданные по другим правительственным программам, считаются выданными по ставкам ниже рыночных.

До 2004 года ресурсы под финансирование программ по строительству жилья и приобретению сельскохозяйственной техники предоставлялись Правительством Республики Беларусь. В последующие годы кредиты на строительство жилья частично предоставлялись Правительством Республики Беларусь путем вноса в уставный капитал, и частично за счет собственных ресурсов Банка. Кредиты по правительственным программам кроме кредитов на строительство жилья и на приобретение сельскохозяйственной техники выдавались только из собственных ресурсов Банка.

В течение 1999-2003 годов по решениям Президента и Правительства Республики Беларусь производилась периодическая капитализация остатков непогашенных обязательств по заимствованным от Правительства ресурсам в виде взносов государства в уставный капитал Банка. Капитализации проводились на основании соответствующих решений Правительства Республики Беларусь.

В соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк производит первоначальное отражение в учете предоставленных кредитов, условия которых отличны от рыночных, по приблизительной справедливой стоимости с использованием соответствующих методик расчета дисконтирования с последующим отражением по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость оценивается как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием оценочной рыночной процентной ставки по краткосрочным кредитам на дату возникновения соответствующего финансового инструмента. В случае финансирования данных программ посредством привлечения Банком заемных ресурсов датой возникновения финансового инструмента являлась дата капитализации соответствующих ресурсов в уставный капитал, поскольку Банк не нес кредитных рисков, связанных с выданными кредитами, до даты капитализации. Взносы в уставный фонд, сделанные путем капитализации средств, полученных Банком от Правительства Республики Беларусь по государственным программам в 1999-2003 годах, признавались по приблизительной справедливой стоимости соответствующих кредитов на дату капитализации.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:		
Государственные долгосрочные облигации	1,363,279	313,189
Государственные краткосрочные облигации	20,620	66,184
Краткосрочные облигации Национального банка	-	160,088
	<u>1,383,899</u>	<u>539,461</u>
Акции в наличии для продажи	<u>786</u>	<u>673</u>
Итого инвестиции в ценные бумаги	<u><u>1,384,685</u></u>	<u><u>540,134</u></u>

Государственные краткосрочные облигации – номинированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости сроком погашения до одного года.

Государственные долгосрочные облигации – номинированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с купонным или дисконтным доходом сроком погашения свыше одного года.

Краткосрочные облигации Национального банка – номинированные в рублях ценные бумаги выпускаются с дисконтом к номинальной стоимости Национальным банком и сроком погашения до одного года.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, были включены государственные долгосрочные облигации на сумму 58,094 млн. руб. и 23,392 млн. руб. соответственно, которые были представлены в качестве залога под собственные выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2008 года государственные краткосрочные облигации со справедливой стоимостью 12,348 млн. руб. и государственные долгосрочные облигации со справедливой стоимостью 47,660 млн. руб. были предоставлены в качестве обеспечения под кредиты по соглашениям РЕПО с белорусскими банками (Примечание 19). По состоянию на 31 декабря 2008 года государственные долгосрочные облигации со справедливой стоимостью 25,925 млн.руб. были переданы в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с Национальным банком Республики Беларусь (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2007 года государственные краткосрочные облигации со справедливой стоимостью 32,452 млн. руб. были предоставлены в качестве обеспечения под кредиты по соглашениям РЕПО с белорусскими банками (Примечание 19).

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Информация о движении основных средств и нематериальных активов представлена следующим образом:

	Здания	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Мебель, прочее оборудование и нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
По первоначальной стоимости, пересчитанной с учетом инфляции						
На 31 декабря 2006 года	148,068	38,929	16,083	51,551	10,234	264,865
Поступления	11,682	13,961	5,171	27,629	20,898	79,341
Ввод в эксплуатацию и перемещения	5,411	33	-	830	(6,274)	-
Выбытия	(356)	(2,716)	(756)	(1,718)	(1,020)	(6,566)
На 31 декабря 2007 года	164,805	50,207	20,498	78,292	23,838	337,640
Поступления	27,735	14,301	3,216	24,777	65,179	135,208
Ввод в эксплуатацию и перемещения	19,636	(883)	-	4,026	(22,779)	-
Выбытия	(1,678)	(17,885)	(6,577)	(11,023)	(610)	(37,773)
На 31 декабря 2008 года	210,498	45,740	17,137	96,072	65,628	435,075
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2006 года	13,261	28,706	12,084	20,343	-	74,394
Начисления за год	2,308	4,675	1,383	6,435	-	14,801
Выбытия	(160)	(2,700)	(740)	(1,103)	-	(4,703)
На 31 декабря 2007 года	15,409	30,681	12,727	25,675	-	84,492
Начисления за год	3,319	6,222	1,642	8,578	-	19,761
Выбытия	(1,463)	(17,844)	(6,460)	(7,273)	-	(33,040)
На 31 декабря 2008 года	17,265	19,059	7,909	26,980	-	71,213
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2008 года	193,233	26,681	9,228	69,092	65,628	363,862
На 31 декабря 2007 года	149,396	19,526	7,771	52,617	23,838	253,148

Часть амортизации, начисленной за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 года, в сумме 1,172 млн. руб. и 857 млн. руб. соответственно включена в балансовую стоимость запасов и незавершенного производства в сельскохозяйственной деятельности.

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы:		
Расчеты с Белорусской валютно-фондовой биржей по операциям с иностранной валютой	22,275	-
Дебиторская задолженность по небанковской деятельности	2,956	2,646
Наращенные комиссионные доходы к получению	1,868	1,194
Прочие дебиторы в банковской деятельности	782	408
За вычетом резерва под обесценение	-	(565)
Итого прочие финансовые активы	27,881	3,683
Прочие нефинансовые активы:		
Активы для передачи в финансовую аренду	49,276	-
Запасы и незавершенное производство в сельскохозяйственной деятельности	29,744	10,991
Расчеты по налогам, кроме налогов на прибыль	26,314	11,732
Предоплаты за основные средства и нематериальные активы	17,372	10,658
Прочие предоплаты	31,587	4,990
Прочие нефинансовые активы	1,939	885
Итого прочие активы	184,113	42,939

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов расчеты по налогам, кроме налогов на прибыль, включали, в основном, остатки по входящему налогу на добавленную стоимость по лизинговым операциям Группы и покупкам запасов дочерней компании ЧУП «Озерицкий-Агро».

18. СРЕДСТВА НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Средства Национального банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долгосрочные кредиты	907,700	-
Краткосрочные кредиты	79,632	551,561
Кредиты по соглашениям РЕПО	25,722	-
Итого средства Национального банка	1,013,054	551,561

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты по соглашениям РЕПО представлены краткосрочными кредитами сроком погашения до 1 месяца, которые обеспечены государственными долгосрочными облигациями со справедливой стоимостью 25,925 млн. руб. (Примечание 15).

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты, полученные от банков	1,598,234	1,034,191
Синдицированные кредиты от групп банков	207,615	198,226
Кредиты по соглашениям РЕПО	59,470	34,200
Корреспондентские счета других банков	4,761	12,025
Итого средства банков	1,870,080	1,278,642

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства банков в размере 436,056 млн. руб. (23% от суммы всех средств банков) и 244,493 млн. руб. (19% от суммы всех средств банков) соответственно были получены от одного банка, что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты по соглашениям РЕПО представлены краткосрочными кредитами, полученными от белорусских банков со сроком погашения до 30 дней, которые обеспечены государственными облигациями со справедливой стоимостью 60,008 млн. руб. и 32,452 млн. руб. соответственно (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средства банков включен синдицированный кредит от группы банков. Сумма основного долга составляет 55 млн. долларов США. Первоначальный срок погашения кредита – 1 сентября 2009 года, процентная ставка – Libor +3% годовых + маржа кредиторов. Балансовая стоимость составляет 119,074 млн. руб. с учетом амортизации комиссии.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средства банков включен синдицированный кредит от группы банков. Сумма основного долга составляет 40 млн. долларов США. Срок погашения кредита – 17 февраля 2009 года, процентная ставка – Libor +3.1% годовых + маржа кредиторов. Балансовая стоимость составляет 88,541 млн. руб. с учетом амортизации комиссии.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средства банков включен синдицированный кредит от ОАО «Банк ВТБ» (Россия) и VTB Bank (France) SA (Франция). Сумма основного долга составляет 1 млрд. российских рублей. Срок погашения кредита - 26 июня 2008 года, процентная ставка - 9.7% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средства банков включён синдицированный кредит, предоставленный группой европейских и российских банков и небанковскими кредитно-финансовыми организациями, с суммой задолженности по основному долгу 30 млн. евро. Срок погашения кредита - 21 августа 2008 года, процентная ставка - Libor + 3.45% годовых.

20. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Срочные депозиты	6,779,199	3,349,848
Расчетные счета и депозиты до востребования	969,252	611,204
Итого счета клиентов	7,748,451	3,961,052

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Группа получила от Министерства финансов Республики Беларусь депозиты в белорусских рублях по ставкам ниже рыночных. Полученные средства были использованы для выдачи кредитов клиентам по государственным программам (Примечание 14). По состоянию на 31 декабря 2008 года номинальная и амортизированная стоимость данных депозитов составила 1,808,221 млн.руб. и 1,650,414 млн.руб. соответственно. Сроки погашения депозитов наступают в 2011-2021 годах.

В соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа производит первоначальное отражение в учете полученных от государства депозитов, условия которых отличны от рыночных, по приблизительной справедливой стоимости с использованием соответствующих методик расчета дисконтирования с последующим измерением по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость оценивается как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием ставки рефинансирования Национального банка на дату возникновения соответствующего финансового инструмента. Корректировка при первоначальном признании была отражена как взносы государства в капитал и составила 194,484 млн.руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 64,435 млн. руб. и 9,769 млн. руб. соответственно были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам, выпущенным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 4,686,423 млн. руб. (60% от суммы всех счетов клиентов) и 1,957,822 млн. руб. (49% от суммы всех счетов клиентов) соответственно принадлежали 2 клиентам (2 государственным органам власти) и 3 клиентам (2 государственным органам власти и 1 государственной компании), что представляет собой значительную концентрацию.

Анализ по секторам:	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Государственные органы	4,968,018	1,838,293
Физические лица	1,451,251	1,142,903
Промышленность	380,120	345,913
Сельское хозяйство	309,120	166,415
Строительство	219,663	148,643
Торговля	170,825	73,280
Страхование и финансы	65,181	75,570
Транспорт	9,305	6,993
Прочие	174,968	163,042
Итого счета клиентов	7,748,451	3,961,052

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Процентные облигации	178,083	33,294
Дисконтные облигации	11,505	7,155
Векселя	78	116
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	189,666	40,565

Процентные облигации – это номинированные в рублях и иностранных валютах долговые ценные бумаги с первоначальным сроком погашения, варьирующимся от года до трех лет и купонным доходом, которые Банк размещает среди физических и юридических лиц.

Дисконтные облигации – это номинированные в рублях и долларах США долговые ценные бумаги с первоначальным сроком погашения, варьирующимся от года до трех лет, которые Банк размещает среди физических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2008 года процентные и дисконтные облигации обеспечивались долгосрочными кредитами на строительство жилья, выданными клиентам Банка на номинальную сумму 135,246 млн. руб. (Примечание 14), и долгосрочными государственными облигациями, которыми владеет Банк, на сумму 58,094 млн. руб. (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2007 года процентные и дисконтные облигации обеспечивались долгосрочными кредитами на строительство жилья, выданными клиентам Банка на номинальную сумму 32,935 млн. руб. (Примечание 14), и долгосрочными государственными облигациями, которыми владеет Банк, на сумму 23,392 млн. руб. (Примечание 15).

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность по небанковской деятельности	14,856	20,086
Задолженность по уплате возмещения по покупке дочерней компании	-	1,216
Прочие кредиторы	13,892	6,741
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие финансовые обязательства	28,748	28,043
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы и предоплаты полученные	24,623	748
Резервы под гарантии и прочие обязательства	14,274	9,411
Начисления по неиспользованным отпускам	4,721	5,690
Налоги к уплате, кроме налогов на прибыль	2,668	7,863
Прочие	659	65
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие обязательства	75,693	51,820

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

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,914,310,642 и 939,310,642 простых акций с номинальной стоимостью 2,000 руб. соответственно и 6,881 привилегированных акций с номинальной стоимостью 2,000 руб. (все суммы указаны по исторической стоимости до корректировки справедливой стоимости и пересчета на гиперинфляцию). Все простые акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не имеют права голоса за исключением права участия в принятии определенного круга решений, перечисленных в уставе Банка.

В декабре 2008 года Банк выпустил 975,000,000 простых акций, которые были оплачены денежными средствами Правительства Республики Беларусь на сумму 950,000 млн. руб., РУП «Белгосстрах» на сумму 650,000 млн. руб. и РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» на сумму 350,000 млн. руб.

В ноябре 2007 года Банк получил от Правительства 300,000 млн. руб. по номиналу в качестве взноса в уставный фонд, который включает 150,000 млн. руб. денежными средствами и 150,000 млн. руб. долгосрочными государственными облигациями. По условиям взносов, произведенных в ноябре 2007 года и ранее в октябре 2006 года, определенным в Указах Президента Республики Беларусь, данные облигации не могли быть проданы на вторичном рынке и должны быть выкуплены Национальным банком Республики Беларусь. Поступления от продажи облигаций, а также денежные средства, полученные напрямую в качестве взноса в уставный капитал, могли быть использованы только для выдачи кредитов на строительства жилья (Примечание 14). Банк первоначально признал увеличение в уставном фонде в размере справедливой стоимости полученного взноса, который равнялся номиналу и справедливой стоимости полученных государственных облигаций плюс сумма полученных денежных средств. Эти облигации были классифицированы Группой как кредиты и дебиторская задолженность в силу ограничений, связанных с продажей данных инструментов. По состоянию на 31 декабря 2007 года все облигации, полученные в 2006 и 2007 годах были полностью реализованы и поступления от продажи облигаций были использованы для выдачи кредитов на строительство жилья.

Взносы в капитал от Правительства Республики Беларусь, связанные с получением депозитов по ставкам ниже рыночных (Примечание 20) за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составили 194,484 млн.руб.

Суммарное распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь, связанное с предоставлением кредитов по ставкам ниже рыночных (Примечание 14) за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, составило 250,375 млн. руб. и 11,961 млн. руб., соответственно. Суммарное распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь, связанное с обязательствами по предоставлению кредитов по ставкам ниже рыночных (Примечание 14) за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составил 163,327 млн. руб.

Взносы в капитал от Правительства Республики Беларусь в форме компенсации по кредитам, выданным по правительственной программе (Примечание 14) за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, составили 159,773 млн. руб. и 109,500 млн. руб., соответственно.

Дивиденды, объявленные и выплаченные в 2008 году за 2007 год, составили 5.47 рубля на одну простую акцию и 300 рублей на одну привилегированную акцию. Общая сумма дивидендов составила 5,140 млн. руб.

Дивиденды, объявленные и выплаченные в 2007 году за 2006 год, составили 4.74 рубля на одну простую акцию и 300 рублей на одну привилегированную акцию. Общая сумма дивидендов составила 3,743 млн. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк выкупил собственные акции на сумму 2 млн.руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов часть нераспределенной прибыли Банка, указанной в финансовой отчетности, составленной в соответствии с белорусским законодательством, представляющая собой резервный фонд, созданный в соответствии с требованиями белорусского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства, не подлежала распределению акционерам. Данный фонд создан в соответствии с уставом Банка в размере 41,862 млн. руб. (не аудировано) и 30,726 млн. руб. (не аудировано) соответственно.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований и обеспечения 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 под гарантии и прочие обязательства составил 14,274 млн. руб. и 9,411 млн. руб. соответственно (Примечание 22).

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	58,785	47,735
Выданные аккредитивы	393,673	130,008
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	1,158,167	185,635
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	1,610,625	363,378

Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям включают обязательства по выдаче кредитов по ставке ниже рыночной номинальной стоимостью 568,787 млн.руб. Данные обязательства были признаны как финансовые обязательства по приблизительной справедливой стоимости в сумме 163,327 млн. руб. (Примечание 14).

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

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

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством Республики Беларусь сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Информация об остатках по операциям Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 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	253,710	253,710	191,596	191,596
Средства в банках	2,234	170,101	3,635	69,890
- государственные организации (под общим контролем государства)	2,234		3,635	
Производные финансовые инструменты (активы)	29,666	29,911	20,342	20,790
- органы государственного управления	29,666		20,342	
Кредиты, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение	7,184,235	12,788,255	3,440,814	6,931,347
- государственные организации (под общим контролем государства)	7,059,260		3,354,281	
- органы государственного управления	122,650		85,287	
- ключевой управленческий персонал	2,325		1,246	
Резерв под обесценение по кредитам, предоставленным клиентам	(150,543)	(237,618)	(110,645)	(166,572)
- государственные организации (под общим контролем государства)	(147,988)		(109,458)	
- органы государственного управления	(2,555)		(1,187)	

	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
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,384,628	1,384,685	540,077	540,134
- органы государственного управления	1,384,628		540,077	
Требования по текущим налогам на прибыль	6,540	6,540	3,934	3,934
Прочие активы	48,589	184,113	11,732	42,939
- органы государственного управления	26,314		11,732	
- государственные организации (под общим контролем государства)	22,275		-	
Средства Национального банка Республики Беларусь	1,013,054	1,013,054	551,561	551,561
Средства банков	664,733	1,870,080	384,451	1,278,642
- государственные организации (под общим контролем государства)	664,733		384,451	
Производные финансовые инструменты (обязательства)	569	644	23	23
- органы государственного управления	569		23	
Счета клиентов	5,695,889	7,748,451	2,073,253	3,961,052
- органы государственного управления	4,968,018		1,838,293	
- государственные организации (под общим контролем государства)	726,128		233,629	
- ключевой управленческий персонал	1,743		1,331	
Обязательства по текущим налогам на прибыль	7,427	7,427	2,330	2,330
Обязательства по выдаче кредитов по ставкам ниже рыночной	62,998	163,327	-	-
- государственные организации (под общим контролем государства)	62,998		-	
Прочие обязательства	2,668	75,693	9,079	51,820
- органы государственного управления	2,668		9,079	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	39,825	58,785	37,114	47,735
- государственные организации (под общим контролем государства)	39,825		37,114	
Аккредитивы, выданные Банком	314,311	393,673	70,725	130,008
- государственные организации (под общим контролем государства)	306,507		70,725	
- органы государственного управления	7,804		-	
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	495,664	1,158,167	61,073	185,635
- государственные организации (под общим контролем государства)	485,128		61,073	
- органы государственного управления	9,970		-	
- ключевой управленческий персонал	566		-	
Резервы под гарантии и прочие обязательства	6,368	14,274	4,260	9,411
- государственные организации (под общим контролем государства)	6,368		4,260	

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	498,275	977,940	263,468	584,465
- государственные организации (под общим контролем государства) - компании	451,279		202,223	
- органы государственного управления	46,490		60,983	
- государственные организации (под общим контролем государства) - банки	389		207	
- ключевой управленческий персонал	117		55	
Доходы по услугам и комиссионные доходы	77,914	205,825	50,149	147,790
- государственные организации (под общим контролем государства)	77,730		50,105	
- органы государственного управления	183		28	
- ключевой управленческий персонал	1		16	
Процентные расходы	504,935	763,249	216,295	413,171
- органы государственного управления	332,213		135,849	
- Национальный банк (под общим контролем государства)	88,785		53,600	
- государственные организации (под общим контролем государства) - банки	53,957		21,260	
- государственные организации (под общим контролем государства) - компании	29,899		5,541	
- ключевой управленческий персонал	81		45	
Формирование резерва под обесценение процентных активов	39,898	71,046	29,095	32,760
- государственные организации (под общим контролем государства)	38,530		28,470	
- органы государственного управления	1,368		625	
Формирование прочих резервов	2,108	4,298	2,358	5,565
- государственные организации (под общим контролем государства)	2,108		2,358	
Операционные расходы	5,456	314,203	4,808	251,351
- ключевой управленческий персонал (вознаграждение)	5,456		4,808	
Расходы по налогам на прибыль	45,366	45,366	25,471	25,471

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

В консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включены поступления от реализации долгосрочных государственных облигаций, классифицированных как кредиты и дебиторская задолженность (Примечание 23) в сумме 469,199 млн. руб., представляющие собой операции со связанной стороной – Национальным Банком Республики Беларусь.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые 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
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в				
Национальном банке Республики Беларусь				
	314,614	314,614	279,629	279,629
Средства в банках	170,101	170,101	69,890	69,890
Производные финансовые инструменты	29,911	29,911	20,790	20,790
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,383,899	1,383,899	539,461	539,461
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства Национального банка Республики Беларусь				
	1,013,054	1,013,054	551,561	551,561
Средства банков	1,870,080	1,870,080	1,278,642	1,278,642
Производные финансовые инструменты	644	644	23	23
Счета клиентов	7,748,451	7,748,451	3,961,052	3,961,052
Выпущенные долговые ценные бумаги	189,666	189,666	40,565	40,565

Справедливая стоимость кредитов, выданных клиентам, а также долевых инвестиций и счетов клиентов с фиксированной процентной ставкой не может быть надежно оценена, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Дивиденды в размере 6,587 млн. руб. за 2008 год, включающие в себя 6,585 млн. руб. по обыкновенным акциям (3.44 рубля на одну акцию) и 2 млн. руб. по привилегированным акциям (300 рублей на одну акцию), были объявлены и утверждены в марте 2009 года.

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма капитала Группы и сумма капитала первого уровня составляла 4,116,196 млн. руб. с коэффициентом 31.8%.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы и сумма капитала первого уровня составляла 2,173,909 млн. руб. с коэффициентом 30.9%.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. В Группе утверждена и реализуется Политика управления рисками. Данная политика предусматривает комплекс взаимосвязанных мер и мероприятий, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Группе в результате воздействия рисков банковской деятельности. Описание политики Группы по управлению указанными рисками приведено ниже.

В Группе осуществляется управление следующими видами рисков:

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.

С целью минимизации кредитного риска кредитный процесс в Банке осуществляется в соответствии со следующими принципами:

- коллегиальность принятия решений;
- разграничение полномочий по принятию решений в зависимости от величины принимаемого риска;
- принятие решений на основании взвешенной оценки рисков;
- осуществление мониторинга операций кредитного характера до полного исполнения клиентом обязательств перед Группой;
- всесторонняя оценка принимаемого риска на стадии рассмотрения и принятия решений;
- оптимизация системы принятия решений и концентрации кредитного портфеля физических лиц на уровне филиалов и центрального аппарата Банка.

Принятие решения о возможности и условиях осуществления активных банковских операций, проведение мониторинга осуществляются в Группе с учетом рейтинговой оценки кредитоспособности организаций, которая основывается на оценке кредитной истории организации и учете показателей финансовой деятельности организации.

В целях минимизации кредитного риска Кредитные комитеты Группы на различных организационных уровнях в рамках своих полномочий устанавливают лимиты суммы риска на одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам регулярно анализируются и пересматриваются Правлением. Риск по каждому заемщику дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски и устанавливаемыми Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В рамках прогнозного баланса (ежеквартально) и платежного календаря (ежемесячно) устанавливаются и корректируются лимиты задолженности по отдельным отраслям и направлениям кредитования в разрезе филиалов.

В отношении большинства кредитов Группа получает залог, а также гарантии юридических и физических лиц. Необходимая сумма и качество обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору определяется с учетом кредитного рейтинга организаций. Кредитный риск и уровень обеспечения подвергаются постоянному мониторингу.

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

	31 декабря 2008 года Максимальный размер кредитного риска	31 декабря 2007 года Максимальный размер кредитного риска
Счета в Национальном банке	75,854	108,663
Средства в банках	170,101	69,890
Кредиты, предоставленные клиентам	12,550,637	6,764,775
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,384,685	540,134
Прочие финансовые активы	27,881	3,683
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	58,785	47,735
Аккредитивы, не обеспеченные средствами клиентов	329,238	110,685
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	1,158,167	185,635

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговым агентством Fitch Ratings Ltd и Standard & Poor's по состоянию на соответствующую отчетную дату. Средства в Национальном банке и государственные ценные бумаги представлены по суверенному рейтингу Республики Беларусь.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AA	A	BBB	Ниже BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Счета в Национальном банке	-	-	-	75,854	-	75,854
Средства в банках	73,308	40,639	20,840	11,734	23,580	170,101
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	12,550,637	12,550,637
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,384,235	450	1,384,685
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	27,881	27,881

	AA	A	BBB	Ниже BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Счета в Национальном банке	-	-	-	108,663	-	108,663
Средства в банках	793	19,606	22,585	4,034	22,872	69,890
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	6,764,775	6,764,775
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	539,801	333	540,134
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,683	3,683

В следующих таблицах представлена балансовая стоимость обесцененных активов:

	Финансовые активы, по которым отсутствуют признаки индивидуального обесценения		Финансовые активы, по которым индивидуально выявлено обесценение		31 декабря 2008 года
	текущие	просроченные	текущие	просроченные	Итого
Средства в Национальном банке	75,854	-	-	-	75,854
Средства в банках	170,101	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	29,911	-	-	-	29,911
Кредиты, предоставленные клиентам	11,607,043	-	923,834	19,760	12,550,637
Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,383,899	-	-	-	1,383,899
Акции в наличии для продажи	786	-	-	-	786
Прочие финансовые активы	27,881	-	-	-	27,881

	Финансовые активы, по которым отсутствуют признаки индивидуального обесценения		Финансовые активы, по которым индивидуально выявлено обесценение		31 декабря 2007 года
	текущие	просроченные	текущие	просроченные	Итого
Средства в Национальном банке	108,663	-	-	-	108,663
Средства в банках	69,890	-	-	-	69,890
Производные финансовые инструменты	20,790	-	-	-	20,790
Кредиты, предоставленные клиентам	6,300,350	-	439,580	24,845	6,764,775
Инвестиции в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	539,461	-	-	-	539,461
Акции в наличии для продажи	673	-	-	-	673
Прочие финансовые активы	3,483	-	-	200	3,683

Географическая концентрация

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

	Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны не ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	314,614	-	-	-	314,614
Средства в банках	23,197	22,224	117,241	7,439	170,101
Производные финансовые инструменты	29,666	245	-	-	29,911
Кредиты, предоставленные клиентам	12,550,637	-	-	-	12,550,637
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,384,685	-	-	-	1,384,685
Прочие финансовые активы	27,881	-	-	-	27,881
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	14,330,680	22,469	117,241	7,439	14,477,829
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства Национального банка Республики Беларусь	1,013,054	-	-	-	1,013,054
Средства банков	889,150	159,696	805,834	15,400	1,870,080
Производные финансовые инструменты	644	-	-	-	644
Счета клиентов	7,735,629	240	12,582	-	7,748,451
Выпущенные долговые ценные бумаги	189,666	-	-	-	189,666
Прочие финансовые обязательства	28,748	-	-	-	28,748
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9,856,891	159,936	818,416	15,400	10,850,643
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,473,789	(137,467)	(701,175)	(7,961)	

	Беларусь	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие страны не ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в					
Национальном банке Республики Беларусь	279,629	-	-	-	279,629
Средства в банках	23,257	24,863	21,721	49	69,890
Производные финансовые инструменты	20,733	-	57	-	20,790
Кредиты, предоставленные клиентам	6,764,775	-	-	-	6,764,775
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	540,134	-	-	-	540,134
Прочие финансовые активы	3,683	-	-	-	3,683
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	7,632,211	24,863	21,778	49	7,678,901
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства Национального банка					
Республики Беларусь	551,561	-	-	-	551,561
Средства банков	494,760	123,436	652,361	8,085	1,278,642
Производные финансовые инструменты	12	11	-	-	23
Счета клиентов	3,959,113	1,643	275	21	3,961,052
Выпущенные долговые ценные бумаги	40,565	-	-	-	40,565
Прочие финансовые обязательства	28,043	-	-	-	28,043
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5,074,054	125,090	652,636	8,106	5,859,886
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,558,157	(100,227)	(630,858)	(8,057)	

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.

С целью минимизации риска ликвидности Казначейство, управления стратегического развития, финансово-экономическое, активных банковских операций, ценных бумаг, внешнеторгового финансирования, корпоративного бизнеса, международных расчетов, валютного регулирования и контроля осуществляют планирование (оценка ликвидной позиции, прогноз коэффициентов), анализ (определение факторов и тенденций, отрицательно влияющих на ликвидность, выработка мер) и регулирование ликвидности посредством проведения соответствующих операций в зависимости от текущего и прогнозного состояния ликвидной позиции Группы.

Органом, определяющим политику управления ликвидностью Банка, является Правление Банка. Принятие решений по оперативному регулированию ликвидности осуществляется Финансовым комитетом, Кредитным комитетом, Председателем Правления Банка, Заместителем Председателя Правления Банка, курирующим казначейство, директором казначейства, его заместителями в соответствии с полномочиями, определенными локальными нормативными актами Банка и должностными инструкциями.

Регулирование ликвидности осуществляется посредством проведения соответствующих операций в зависимости от текущего и прогнозного состояния ликвидной позиции Банка (недостаток ликвидности, избыток). На основании составленных прогнозов казначейство ежедневно определяет состояние ликвидной позиции Банка, и принимает меры для обеспечения ее поддержания с учетом оптимального финансового результата от альтернативных сделок. При рассмотрении альтернативы "прибыльность-ликвидность" приоритет отдается ликвидности.

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

	Средне- взвешенная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства Национального банка Республики							
Беларусь	5.83%	79,093	6	10,520	-	-	89,619
Средства банков	14.72%	327,989	37,178	148,843	-	-	514,010
Счета клиентов	12.70%	129,473	28,927	984,522	545,422	32,102	1,720,446
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.52%	1,079	16,342	5,874	29,473	-	52,768
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		537,634	82,453	1,149,759	574,895	32,102	2,376,843
Средства Национального банка Республики							
Беларусь	12.00%	9,251	17,607	98,520	1,341,307	-	1,466,685
Средства банков	8.58%	36,918	149,905	323,914	1,260,872	135,590	1,907,199
Счета клиентов	8.99%	1,227,935	369,978	1,303,501	4,376,462	195,841	7,473,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.49%	3,921	12,978	56,662	99,776	-	173,337
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		1,278,025	550,468	1,782,597	7,078,417	331,431	11,020,938
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		1,815,659	632,921	2,932,356	7,653,312	363,533	13,397,781
Средства банков		4,447	-	-	-	-	4,447
Счета клиентов		125,306	-	-	-	-	125,306
Прочие финансовые обязательства		24,616	334	1,445	2,298	55	28,748
Обязательства по финансовым гарантиям и аккредитивам		49,736	32,727	265,317	25,142	-	372,922
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		1,033,882	22,452	94,122	5,849	1,862	1,158,167
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,053,646	688,434	3,293,240	7,686,601	365,450	15,087,371

	Средне- взвешенная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ							
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства Национального банка Республики							
Беларусь	0.86%	48	63,077	1,904	-	-	65,029
Средства банков	7.14%	142,445	25,448	101,223	-	-	269,116
Счета клиентов	7.99%	379,084	245,631	568,598	697,964	6,505	1,897,782
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.81%	702	10,624	13,865	24,754	-	49,945
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		522,279	344,780	685,590	722,718	6,505	2,281,872
Средства Национального банка Республики							
Беларусь	10.00%	4,055	8,110	519,171	-	-	531,336
Средства банков	8.04%	18,489	78,300	244,689	726,845	209,561	1,277,884
Счета клиентов	9.12%	623,609	406,215	712,368	748,006	1,759	2,491,957
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		646,153	492,625	1,476,228	1,474,851	211,320	4,301,177
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		1,168,432	837,405	2,161,818	2,197,569	217,825	6,583,049
Средства банков		990	-	-	-	-	990
Счета клиентов		44,253	-	-	-	-	44,253
Прочие финансовые обязательства		26,425	216	384	996	22	28,043
Обязательства по финансовым гарантиям и аккредитивам		141,946	4,752	20,570	10,474	-	177,742
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		148,249	4,963	21,483	10,940	-	185,635
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,530,295</u>	<u>847,336</u>	<u>2,204,225</u>	<u>2,219,979</u>	<u>217,847</u>	<u>7,019,712</u>

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств Группы на основе оставшегося срока до погашения финансовых активов и обязательств и процентного риска:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установ- лен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Средства в банках	120,671	3,860	10,818	-	-	-	-	135,349
Кредиты, предоставленные клиентам	721,531	1,196,775	3,065,047	3,546,001	4,001,523	19,760	-	12,550,637
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15,166	55,703	100,500	222,530	990,000	-	-	1,383,899
Итого активы, по которым начисляются проценты	857,368	1,256,338	3,176,365	3,768,531	4,991,523	19,760	-	14,069,885
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	314,614	-	-	-	-	-	-	314,614
Производные финансовые инструменты	245	-	23,694	5,972	-	-	-	29,911
Средства в банках	34,752	-	-	-	-	-	-	34,752
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	786	786
Прочие финансовые активы	27,622	46	-	213	-	-	-	27,881
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,234,601	1,256,384	3,200,059	3,774,716	4,991,523	19,760	786	14,477,829
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства Национального банка Республики Беларусь	78,945	-	26,409	907,700	-	-	-	1,013,054
Средства банков	271,384	171,961	384,947	935,823	101,518	-	-	1,865,633
Счета клиентов	1,288,966	295,966	1,901,757	3,991,201	145,255	-	-	7,623,145
Выпущенные долговые ценные бумаги	476	20,669	54,873	113,648	-	-	-	189,666
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,639,771	488,596	2,367,986	5,948,372	246,773	-	-	10,691,498
Средства банков	4,447	-	-	-	-	-	-	4,447
Производные финансовые инструменты	644	-	-	-	-	-	-	644
Счета клиентов	125,306	-	-	-	-	-	-	125,306
Прочие финансовые обязательства	24,616	334	1,445	2,298	55	-	-	28,748
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,794,784	488,930	2,369,431	5,950,670	246,828	-	-	10,850,643
Разница между активами и обязательствами	(560,183)	767,454	830,628	(2,175,954)	4,744,695			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(782,403)	767,742	808,379	(2,179,841)	4,744,750			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(782,403)	(14,661)	793,718	(1,386,123)	3,358,627			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	-5%	0%	5%	-10%	23%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установ- лен	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Средства в банках	6,961	4,300	13,657	-	-	-	-	24,918
Кредиты, предоставленные клиентам	268,784	915,254	1,841,832	1,686,560	2,027,500	24,845	-	6,764,775
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	179,904	21,776	35,538	222,243	80,000	-	-	539,461
Итого активы, по которым начисляются проценты	455,649	941,330	1,891,027	1,908,803	2,107,500	24,845	-	7,329,154
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	279,629	-	-	-	-	-	-	279,629
Производные финансовые инструменты	1,843	-	18,947	-	-	-	-	20,790
Средства в банках	44,044	-	928	-	-	-	-	44,972
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	673	673
Прочие финансовые активы	837	2,646	-	-	-	200	-	3,683
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	782,002	943,976	1,910,902	1,908,803	2,107,500	25,045	673	7,678,901
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства Национального банка Республики Беларусь	-	63,060	488,501	-	-	-	-	551,561
Средства банков	150,843	94,743	297,813	543,616	190,637	-	-	1,277,652
Счета клиентов	1,045,245	640,988	1,190,466	1,033,744	6,356	-	-	3,916,799
Выпущенные долговые ценные бумаги	258	10,198	12,390	17,719	-	-	-	40,565
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,196,346	808,989	1,989,170	1,595,079	196,993	-	-	5,786,577
Средства банков	990	-	-	-	-	-	-	990
Производные финансовые инструменты	23	-	-	-	-	-	-	23
Счета клиентов	44,253	-	-	-	-	-	-	44,253
Прочие финансовые обязательства	26,425	216	384	996	22	-	-	28,043
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,268,037	809,205	1,989,554	1,596,075	197,015	-	-	5,859,886
Разница между активами и обязательствами	(486,035)	134,771	(78,652)	312,728	1,910,485			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(740,697)	132,341	(98,143)	313,724	1,910,507			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(740,697)	(608,356)	(706,499)	(392,775)	1,517,732			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	-10%	-8%	-9%	-5%	20%			

Сроки погашения активов и обязательств и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Группы и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако депозитная база диверсифицирована по типам и количеству вкладчиков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретного финансового инструмента или эмитента, или факторами, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Группа подвержена рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

Для управления рыночным риском Группа 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.

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

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

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

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором.

С целью минимизации процентного риска Группа использует следующие инструменты:

- централизованный подход по установлению процентных ставок по основным видам привлекаемых и размещаемых ресурсов;
- применение в необходимых случаях метода «привязки» процентных ставок по активам и обязательствам к наиболее значимым индикаторам финансового рынка (в первую очередь - к ставке рефинансирования Национального банка);
- привлечение и размещение ресурсов преимущественно на условиях, предусматривающих право Группы на пересмотр ставок в зависимости от изменения рыночных условий;
- проведение политики, направленной на сбалансированность активов и обязательств по срокам их возврата;
- постоянный мониторинг процентной маржи, активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок;
- стресс-тестирование.

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, а также в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с фиксированной процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект увеличения/уменьшения процентных ставок, действующих на отчетную дату, на 5 процентных пункта на прибыль Группы до налогообложения при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Средства в банках	4,120	(4,120)	435	(435)
Кредиты, предоставленные клиентам	279,298	(279,298)	24,652	(24,652)
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	60,946	(60,946)	2,371	(2,371)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства Национального банка Республики Беларусь	(46,180)	46,180	(4,866)	4,866
Средства банков	(72,347)	72,347	(9,999)	9,999
Счета клиентов	(315,861)	315,861	(21,498)	21,498
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(90,024)	90,024	(8,905)	8,905

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(3,243)	3,532	(1,669)	1,715
Чистое влияние на капитал	(93,267)	93,556	(10,574)	10,621

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.

Управление валютного регулирования и контроля осуществляет управление валютным риском посредством установления и контроля лимитов по открытой валютной позиции для областных филиалов и Банка в целом. Данные лимиты устанавливаются в соответствии с нормативными требованиями Национального банка. Предельные значения параметров состояния открытой валютной позиции оперативно пересматриваются в связи с изменением валютных курсов и других факторов, влияющих на величину валютного риска.

С целью минимизации риска потерь по операциям с иностранной валютой филиалам устанавливаются сублимиты открытой валютной позиции по видам валют на конец операционного дня. Поддержание оптимальной открытой валютной позиции в пределах установленных сублимитов достигается перераспределением иностранной валюты путем совершения балансирующих сделок Казначейством Банка.

Для контроля валютного риска Группа использует расчет VAR (Value-at-Risk). Управление валютного регулирования и контроля осуществляет стресс-тестирование уровня валютного риска, которое позволяет оценить величину возможных потерь по состоянию открытой валютной позиции в экстремальных ситуациях. Проведение стресс-тестирования валютного риска осуществляется с учетом ситуации на валютном рынке в соответствии с утвержденной методикой.

Информация о валютном риске 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	229,090	42,051	23,913	19,060	500	314,614
Средства в банках	-	42,237	102,311	24,881	672	170,101
Производные финансовые инструменты	29,911	-	-	-	-	29,911
Кредиты, предоставленные клиентам	10,943,281	704,995	847,355	49,613	5,393	12,550,637
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,384,681	-	-	4	-	1,384,685
Прочие финансовые активы	27,417	410	51	3	-	27,881
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	12,614,380	789,693	973,630	93,561	6,565	14,477,829
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Национального банка Республики Беларусь	1,013,054	-	-	-	-	1,013,054
Средства банков	830,891	381,484	639,549	12,666	5,490	1,870,080
Производные финансовые инструменты	644	-	-	-	-	644
Счета клиентов	6,327,523	836,824	506,024	78,011	69	7,748,451
Выпущенные долговые ценные бумаги	153,094	21,139	14,126	1,307	-	189,666
Прочие финансовые обязательства	23,530	1,795	942	2,479	2	28,748
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8,348,736	1,241,242	1,160,641	94,463	5,561	10,850,643
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	4,265,644	(451,549)	(187,011)	(902)	1,004	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютной позиции по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2008 года 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	-	532,400	184,628	10,707	-	727,735
Обязательства по форвардным сделкам	(729,408)	(6,600)	-	-	-	(736,008)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	(729,408)	525,800	184,628	10,707	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	3,536,236	74,251	(2,383)	9,805	1,004	

	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	224,454	29,960	14,237	10,494	484	279,629
Средства в банках	-	29,242	12,858	27,644	146	69,890
Производные финансовые инструменты	20,790	-	-	-	-	20,790
Кредиты, предоставленные клиентам	5,554,682	511,997	573,613	124,483	-	6,764,775
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	540,134	-	-	-	-	540,134
Прочие финансовые активы	3,657	20	5	1	-	3,683
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	6,343,717	571,219	600,713	162,622	630	7,678,901
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Национального банка Республики Беларусь	551,561	-	-	-	-	551,561
Средства банков	488,672	105,720	595,058	89,190	2	1,278,642
Производные финансовые инструменты	23	-	-	-	-	23
Счета клиентов	2,862,473	712,828	307,141	78,561	49	3,961,052
Выпущенные долговые ценные бумаги	25,269	10,258	5,038	-	-	40,565
Прочие финансовые обязательства	22,322	2,489	2,863	369	-	28,043
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,950,320	831,295	910,100	168,120	51	5,859,886
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,393,397	(260,076)	(309,387)	(5,498)	579	

Производные финансовые инструменты

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

	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	-	236,500	281,396	10,743	-	528,639
Обязательства по форвардным сделкам	(509,647)	(17,077)	-	-	-	(526,724)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	(509,647)	219,423	281,396	10,743	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ	1,883,750	(40,653)	(27,991)	5,245	579	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро и российского рубля к белорусскому рублю. 1% для доллара США и 10% для остальных валют - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. По состоянию на 31 декабря 2008 года в связи с нестабильностью на финансовых рынках, как описано в Примечании 30, руководство Группы отдельно анализировало чувствительность к 30% росту и 10% снижению курсов каждой из основных иностранных валют, используемых Группой (доллара США, евро и российского рубля). В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на ожидаемую величину по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/USD	BYR/USD	BYR/USD	BYR/USD
	+30%	-10%	+1%	-1%
Влияние на прибыль до налогообложения	22,275	(7,425)	(407)	407
Влияние на капитал	22,275	(7,425)	(407)	407
	BYR/EUR	BYR/EUR	BYR/EUR	BYR/EUR
	+30%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(715)	238	(2,799)	2,799
Влияние на капитал	(715)	238	(2,799)	2,799
	BYR/RUB	BYR/RUB	BYR/RUB	BYR/RUB
	+30%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	2,942	(981)	525	(525)
Влияние на капитал	2,942	(981)	525	(525)

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 негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

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

30. НЕСТАБИЛЬНОСТЬ МИРОВЫХ И ВНУТРЕННИХ РЫНКОВ

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

Нестабильность на международных финансовых рынках и на финансовом рынке Республики Беларусь – На протяжении последних месяцев экономики ряда стран ощутили нестабильность на рынках капитала и кредитных рынках. Ряд крупных мировых финансовых учреждений обанкротился, был выкуплен другими финансовыми учреждениями и/или получил правительственную финансовую поддержку. Вследствие сложившейся ситуации на рынках капитала и кредитных рынках в Республике Беларусь и за рубежом, а также ее негативного влияния на корпоративный сектор экономики, несмотря на возможное принятие стабилизационных мер Правительством и Национальным банком Республики Беларусь, на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности имеют место факторы экономической неопределенности, 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.

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

В результате девальвации белорусского рубля чистый убыток от курсовых разниц в отношении чистой балансовой валютной позиции Группы на 31 декабря 2008 года составил 130,554 млн. руб. Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов составила 141,915 млн. руб.

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

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

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