

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»**

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 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 «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

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

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


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:


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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена 16 марта 2009 года руководством Банка.



Председатель Правления
Г.А. Егоров

16 марта 2009 года



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова

16 марта 2009 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету открытого акционерного общества
«Белвнешэкономбанк»:

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на примечание 24, в котором описаны факторы неопределенности, существующие в отношении законодательства, регулирующего государственные займы, привлеченные с участием Банка под гарантии Республики Беларусь.

Deloitte & Touche

16 марта 2009 года

Минск


ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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	110,909	76,896
Процентные расходы	4, 25	(51,897)	(40,763)
Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных	4	(1,839)	(2,807)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		57,173	33,326
Формирование резерва под обесценение кредитов клиентам	5, 25	(20,442)	(6,971)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		36,731	26,355
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	14,297	15,612
Комиссионные доходы	7, 25	50,278	37,080
Комиссионные расходы	7, 25	(7,019)	(4,342)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестициями в наличии для продажи		1,593	(12)
Восстановление/(формирование) прочих резервов	5	593	(1,884)
Прочие доходы	8	34,309	23,563
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		94,051	70,017
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		130,782	96,372
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 25	(108,849)	(83,146)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		21,933	13,226
Расходы по налогам на прибыль	10	(10,402)	(4,969)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		11,531	8,257
Относящаяся к:			
Акционерам Банка		11,315	7,989
Миноритарным акционерам		216	268



 Председатель Правления
 Г.А. Егоров
 16 марта 2009 года
 Минск




 Главный бухгалтер
 З.С. Кушнерова
 16 марта 2009 года
 Минск

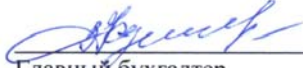
Примечания на страницах 9-61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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	110,272	102,495
Драгоценные металлы		1,680	1,324
Средства в банках	12, 25	277,853	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	13, 25	863,655	605,905
Инвестиции в наличии для продажи	14	147	15,880
Инвестиции в зависимую компанию	15, 25	2,246	2,004
Основные средства и нематериальные активы	16	110,468	92,148
Требования по отложенным налогам на прибыль	10	319	-
Прочие активы	17	32,988	17,493
ИТОГО АКТИВЫ		1,399,628	971,407
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства Национального банка Республики Беларусь	18	5,167	7,975
Средства банков	19, 25	75,345	74,699
Средства клиентов	20, 25	813,965	698,624
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,277	1,215
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	10	995	190
Прочие обязательства	21	22,765	19,532
		919,514	802,235
Субординированный заем	22, 25	66,129	64,672
Итого обязательства		985,643	866,907
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	530,272	226,947
Собственные выкупленные акции		(237)	(284)
Эмиссионный доход		904	824
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	283
Непокрытый убыток		(119,224)	(125,324)
Итого капитал, относящийся к акционерам Банка		411,715	102,446
Доля миноритарных акционеров		2,270	2,054
Итого капитал		413,985	104,500
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,399,628	971,407


Председатель Правления
Г.А. Егоров
16 марта 2009 года
Минск


Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова
16 марта 2009 года
Минск


Примечания на страницах 9-61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

	Примечания	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций в наличии для продажи	Непокрытый убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2006 года		226,947	(556)	-	-	(132,614)	93,777	1,292	95,069
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	283	-	283	-	283
Компенсация, полученная по государственным программам кредитования		-	-	-	-	124	124	-	124
Продажа собственных выкупленных акций	23	-	272	824	-	-	1,096	-	1,096
Взнос в уставный капитал дочерней компании миноритарным акционером		-	-	-	-	-	-	494	494
Чистая прибыль		-	-	-	-	7,989	7,989	268	8,257
Дивиденды за 2006 год, объявленные	23	-	-	-	-	(823)	(823)	-	(823)
31 декабря 2007 года		226,947	(284)	824	283	(125,324)	102,446	2,054	104,500
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженная в отчете о прибылях и убытках при продаже		-	-	-	(283)	-	(283)	-	(283)
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	23	303,325	-	-	-	-	303,325	-	303,325
Дивиденды за 2007 год, объявленные	23	-	-	-	-	(5,215)	(5,215)	-	(5,215)
Продажа собственных выкупленных акций	23	-	47	80	-	-	127	-	127
Чистая прибыль		-	-	-	-	11,315	11,315	216	11,531
31 декабря 2008 года		<u>530,272</u>	<u>(237)</u>	<u>904</u>	<u>-</u>	<u>(119,224)</u>	<u>411,715</u>	<u>2,270</u>	<u>413,985</u>


 Председатель Правления
 Г.А. Егоров
 16 марта 2009 года
 Минск


 Главный бухгалтер
 З.С. Кушнерова
 16 марта 2009 года
 Минск

Примечания на страницах 9-61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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		21,933	13,226
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение кредитов клиентам (Восстановление)/формирование прочих резервов		20,442 (593)	6,971 1,884
Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных		1,839	2,807
Амортизация дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных		(1,525)	(1,130)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(1,357)	1,676
Изменения в страховых резервах		322	1,040
Амортизация основных средств и нематериальных активов		6,025	6,120
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		156	(529)
Прибыль от продажи инвестиций в наличии для продажи		(1,593)	-
Доля в чистой прибыли зависимой компании		(287)	(740)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(920)	(74)
Чистое изменение начисленных расходов по расчетам с персоналом		1,805	819
Курсовые разницы, нетто		(5,460)	593
		<u>40,787</u>	<u>32,663</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Минимальные обязательные резервы в Национальном банке Республики Беларусь		10,248	3,038
Драгоценные металлы		(356)	(621)
Средства в банках		(100,121)	23,858
Ссуды, предоставленные клиентам		(285,897)	(166,321)
Прочие активы		(7,017)	(1,066)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства Национального банка Республики Беларусь		(2,808)	2,597
Средства банков		9,853	9,231
Средства клиентов		120,527	52,629
Прочие обязательства		6,381	(3,059)
		<u>(208,403)</u>	<u>(47,051)</u>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налоги на прибыль, уплаченные		(11,166)	(8,199)
		<u>(219,569)</u>	<u>(55,250)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(30,549)	(7,633)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		412	850
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании		45	-
Приобретение инвестиций в наличии для продажи		(614,302)	(45,159)
Поступления от продажи и погашения инвестиций в наличии для продажи		631,237	51,553
		<u>(13,157)</u>	<u>(389)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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


	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		303,325	-
Получение субординированного займа		-	64,620
Поступления от продажи выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		51	1,210
Поступления от продажи собственных выкупленных акций		127	1,096
Взнос в уставный капитал дочерней компании миноритарным акционером		-	494
Дивиденды уплаченные		(5,210)	(900)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>298,293</u>	<u>66,520</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		65,567	10,881
ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		<u>(4,806)</u>	<u>719</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	<u>127,634</u>	<u>116,034</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	<u><u>188,395</u></u>	<u><u>127,634</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 51,613 млн. руб. и 109,705 млн. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 40,450 млн. руб. и 76,509 млн. руб., соответственно.



Председатель Правления
Г.А. Егоров
16 марта 2009 года
Минск



Главный бухгалтер
З.С. Кушнерова
16 марта 2009 года
Минск

Примечания на страницах 9-61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛВНЕШЭКОНОМБАНК»

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк имел 24 филиала, расположенных на территории Республики Беларусь, и представительство в Москве (Россия). Представительство в Варшаве (Польша) было закрыто в течение 2007 года, представительство в Москве (Россия) было закрыто в течение 2008 года.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2008 год	2007 год	
УСП «Белвнешстрах»	Республика Беларусь	100%	100%	Оказание услуг по страхованию
КСО «Внешстройинвест» ООО	Республика Беларусь	51%	51%	Оказание фитнес-услуг
КСО «Внешэкономстрой» ООО	Республика Беларусь	51%	51%	Операции с недвижимым имуществом
СЗАО «Белинтерфинанс»	Республика Беларусь	51%	51%	Оказание услуг предприятиям агропромышленного комплекса, финансовая аренда
ЗАО «Интерэкон-Н»	Республика Беларусь	55.9%	55.9%	Сдача в аренду собственной недвижимости, услуги автомобильной стоянки, управление недвижимым имуществом
ЧУП «Агрофирма «Орда»	Республика Беларусь	51%	51%	Сельское хозяйство
СЗАО «Внешэнергосервис»	Республика Беларусь	52%	52%	Производство и распределение электроэнергии, газа, пара и горячей воды

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов структура уставного капитала Банка была представлена следующим образом:

Акционер	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Россия)	97.24%	53.56%
ОАО «Национальный космический банк» (Россия)	-	20.00%
ЗАО «Пинскдрев»	-	6.28%
Аршинов С.М.	-	4.15%
Григорьев В.Е.	-	4.15%
Недорослев С.Г.	-	4.15%
Прочие	2.76%	7.71%
Итого	100.00%	100.00%

В результате изменения состава акционеров Банка 16 мая 2007 года конечной контролирующей стороной Банка стала Российская Федерация. До указанной даты конечной контролирующей стороной Банка являлась Республика Беларусь.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Банка 16 марта 2009 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная 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 определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для целей отражения экономической сущности операций, а также корректировки стоимости.

Основные допущения

Подготовка 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
Резервы под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	36,357	21,491
Долевые инвестиции в наличии для продажи	147	330
Требования по отложенным налогам на прибыль	319	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	9,306	2,719
Производные финансовые инструменты (актив)	76	22
Производные финансовые инструменты (обязательство)	395	1,698
Резервы по финансовым гарантиям и аккредитивам	375	1,120

Резервы под обесценение ссуд, предоставленных клиентам

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

Группа использует суждение руководства для оценки суммы убытка от обесценения в случаях, когда заемщик испытывает финансовые трудности, и имеется мало исторических или макроэкономических данных в отношении аналогичных заемщиков или прогнозных данных в отношении бизнеса заемщика. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных и прогнозов, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

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

Финансовые инструменты в наличии для продажи

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

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

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

Требования по отложенным налогам на прибыль

Требования 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 ставки LIBOR для доллара США и евро, ставка рефинансирования Национального банка для белорусских рублей, а также соответствующие межбанковские рыночные ставки для других валют, и обменный курс, установленный Национальным банком. Расчет основывается на предположении, что эти факторы являются обоснованным базисом для определения справедливой форвардной ставки.

Резервы по 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 национальная валюта Республики Беларусь – белорусский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

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

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

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

Инвестиции в зависимую компанию

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

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

Инвестиции в зависимую компанию учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения, за вычетом обесценения отдельных вложений. Убытки зависимой компании в части, превышающей долю Группы в этой зависимой компании, не признаются.

Прибыли и убытки по результатам операций компаний, входящих в Группу, с зависимой компанией исключаются в части принадлежащей Группе доли в капитале данной зависимой компании.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, 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, за исключением гарантийных депозитов и прочих сумм, ограниченных в использовании. Сумма минимальных обязательных резервов, депонируемых в Национальном банке, не включается в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

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

Производные финансовые инструменты

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО с ценными бумагами

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

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

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

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

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуды по ставке ниже рыночной, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды.

В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

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

Списание ссуд и средств

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

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

Резервы под обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Группа создает резервы под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резервы под обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, представляют собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резервов.

Для финансовых инструментов, отражаемых по себестоимости, резервы под обесценение представляют собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если существует объективное свидетельство обесценения финансовых активов, 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. Аренда классифицируется в качестве финансовой в следующих случаях:

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

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

Операционная аренда

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

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

Инвестиции в наличии для продажи

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

При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

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

Основные средства и нематериальные активы

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

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

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в 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.

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

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

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

Средства банков и клиентов, субординированный заем

Средства банков и клиентов изначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства перед банками и клиентами отражаются 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 в составе процентных расходов.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Прочие резервы

Прочие резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно 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

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 финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Страховые операции

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

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

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

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

Уставный капитал

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

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

Пенсионные 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.

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

Комиссии и доходы/расходы по услугам

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением и обслуживанием ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам.

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

Методика пересчета иностранных валют

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

Обменные курсы

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении 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 признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

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

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

На дату утверждения данной финансовой отчетности следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

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

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

В 2008 году был изменен МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в рамках второго этапа проекта по учету объединения компаний. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ). Изменения в основном относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСФО измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренным в 2007 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

	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 ссудам, предоставленным клиентам	97,564	69,627
Проценты по средствам в банках	11,256	5,178
Прочие процентные доходы	<u>501</u>	<u>433</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости	109,321	75,238
Процентные доходы по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости, составили:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>1,588</u>	<u>1,658</u>
Итого процентные доходы	<u>110,909</u>	<u>76,896</u>
Процентные расходы по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости, составили:		
Проценты по средствам клиентов	(41,866)	(36,740)
Проценты по средствам банков	(9,957)	(3,880)
Прочие процентные расходы	<u>(74)</u>	<u>(143)</u>
Итого процентные расходы	<u>(51,897)</u>	<u>(40,763)</u>
Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных	<u>(1,839)</u>	<u>(2,807)</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	<u>57,173</u>	<u>33,326</u>

Убыток от выдачи кредитов по ставкам ниже рыночных относится к кредитам, выданным в течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, в рамках государственных программ кредитования (Примечание 13).

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам
31 декабря 2006 года	17,524
Формирование резервов	6,971
Списание активов	(3,204)
Эффект изменения курсов валют	200
	<hr/>
31 декабря 2007 года	21,491
Формирование резервов	20,442
Списание активов	(5,467)
Эффект изменения курсов валют	(109)
	<hr/>
31 декабря 2008 года	<u>36,357</u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии, аккредитивы и прочие обязательства	Итого
31 декабря 2006 года	2,113	264	2,377
(Восстановление)/формирование резервов	(374)	2,258	1,884
Эффект изменения курсов валют	-	172	172
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31 декабря 2007 года	1,739	2,694	4,433
Формирование/(восстановление) резервов	253	(846)	(593)
Выплаты по прочим обязательствам	-	(1,574)	(1,574)
Эффект изменения курсов валют	-	101	101
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31 декабря 2008 года	<u>1,992</u>	<u>375</u>	<u>2,367</u>

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

Выплаты по прочим обязательствам относятся к платежу по судебному иску (Примечание 24).

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто	8,837	16,205
Курсовые разницы, нетто	<u>5,460</u>	<u>(593)</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>14,297</u>	<u>15,612</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Комиссионные доходы:		
Комиссионные доходы от обслуживания клиентов	26,003	18,031
Комиссионные доходы от операций с пластиковыми карточками	11,815	6,712
Комиссионные доходы от проведения документарных операций	5,303	4,426
Комиссионные доходы от операций с иностранной валютой	3,537	2,416
Комиссионные доходы от расчетных операций	3,221	5,175
Комиссионные доходы от межбанковских сделок	210	196
Комиссионные доходы от операций с ценными бумагами	<u>189</u>	<u>124</u>
Итого комиссионные доходы	<u>50,278</u>	<u>37,080</u>
Комиссионные расходы:		
Комиссионные расходы от операций с пластиковыми карточками	4,294	2,416
Комиссионные расходы от проведения документарных операций	1,315	1,010
Комиссионные расходы по услугам банков корреспондентов	825	596
Комиссионные расходы от операций с иностранной валютой	283	286
Комиссионные расходы от операций с ценными бумагами	63	16
Прочие комиссионные расходы	<u>239</u>	<u>18</u>
Итого комиссионные расходы	<u>7,019</u>	<u>4,342</u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Доходы, полученные от небанковских услуг, предоставляемых дочерними компаниями		
Предоставление фитнес-услуг	8,311	6,830
Оптовая торговля	6,934	4,205
Сельское хозяйство	4,470	3,504
Чистые заработанные страховые премии	1,844	1,126
Доходы от аренды	902	735
Прочие доходы		
Возврат ранее списанных ссуд	6,536	4,036
Доходы от признания задолженности клиента по возмещению убытка Группы по исполненной гарантии	1,905	-
Компенсация, полученная по государственным программам кредитования	1,474	990
Чистая прибыль от операций с драгоценными металлами	475	167
Доля в чистой прибыли зависимой компании (Примечание 15)	287	740
Штрафы и пени полученные	104	116
Чистая прибыль от продажи основных средств	-	529
Чистая прибыль от продажи прочих активов	-	106
Прочее	1,067	479
Итого прочие доходы	34,309	23,563

Чистые заработанные страховые премии были представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Полученные страховые премии, всего	7,307	5,760
Премии, переданные в перестрахование, всего	(1,088)	(622)
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(1,051)	(918)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	685	25
Заработанные премии, нетто	5,853	4,245
Страховые выплаты, всего	(4,231)	(3,051)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	178	79
Выплаты, нетто	(4,053)	(2,972)
Изменение резерва убытков, всего	48	(167)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(4)	20
Изменение резерва убытков, нетто	44	(147)
Заработанные премии за вычетом страховых убытков и выплат	1,844	1,126

Информация о движении страховых резервов представлена следующим образом:

	Резерв незаработанной премии, всего (Приме- чание 21)	Доля перестра- ховщиков в резерве незаработан- ной премии (Приме- чание 17)	Резерв убытков, всего (Приме- чание 21)	Доля перестра- ховщиков в резерве убытков (Приме- чание 17)	Технические резервы, нетто
31 декабря 2006 года	1,077	(121)	359	(41)	1,274
Увеличение резервов, всего	918	-	167	-	1,085
Увеличение доли перестраховщиков в резервах	-	(25)	-	(20)	(45)
31 декабря 2007 года	1,995	(146)	526	(61)	2,314
Увеличение резервов, всего	1,051	-	(48)	-	1,003
(Увеличение)/уменьшение доли перестраховщиков в резервах	-	(685)	-	4	(681)
31 декабря 2008 года	3,046	(831)	478	(57)	2,636

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения	45,685	32,008
Отчисления в Фонд социальной защиты	14,862	10,375
Арендные, коммунальные и ремонтные расходы	6,839	5,866
Налоги, кроме налогов на прибыль	6,706	5,951
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,025	6,120
Расходы по использованию программного обеспечения	4,589	3,804
Себестоимость проданных товаров (дочерние компании – оптовая торговля)	4,354	2,104
Охрана	2,878	2,708
Профессиональные услуги	2,244	1,768
Содержание транспорта и расходы на топливо	1,993	1,683
Отчисления в гарантийный фонд защиты вкладов физических лиц	1,854	1,667
Сырье и запасы, использованные в небанковской деятельности	1,621	1,455
Расходы на связь	1,479	1,421
Канцтовары и прочие офисные расходы	869	2,074
Убыток от выбытия основных средств	156	-
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	251	122
Прочие расходы	6,444	4,020
Итого операционные расходы	108,849	83,146

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, ставки налогов для белорусских банков составляли 24% для республиканского налога и 3% для местного. Ставки применялись последовательно. Совокупная ставка в 2008 и 2007 годах составляла 26,28%. ЧУП «Агрофирма «Орда» не является плательщиком налогов на прибыль. Все филиалы и отделения Банка являются отдельными налогоплательщиками, и их налоговые требования и обязательства не могут взаимозачитываться.

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

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

Компоненты отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отложенные налоговые активы:		
Ссуды банкам и клиентам	5,701	2,899
Основные средства и нематериальные активы	4,940	1,899
Прочие активы	1,824	1,865
Средства банков	253	831
Прочие обязательства	528	600
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые активы	13,246	8,094
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	(9,306)	(2,719)
	<hr/>	<hr/>
	3,940	5,375
Отложенные налоговые обязательства:		
Начисленные процентные и комиссионные доходы	(4,023)	(3,065)
Инвестиции в наличии для продажи	(486)	(315)
Основные средства и нематериальные активы	(2)	(2,156)
Прочие обязательства	(105)	(29)
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые обязательства	(4,616)	(5,565)
Чистые отложенные налоговые активы	319	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	(995)	(190)
	<hr/>	<hr/>
Чистая позиция по отложенным налогам	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	(676)	(190)

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	21,933	13,226
Эффект исключения внутригрупповых операций	8	(201)
Агрегированная прибыль до налогов на прибыль	21,941	13,025
Совокупная установленная ставка для Банка	26.28%	26.28%
Налог по установленной ставке	5,766	3,422
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	6,587	187
Налоговый эффект расходов, не вычитаемых для целей текущих налогов на прибыль	4,876	3,967
Налоговый эффект убытков по белорусскому учету, не переносимых в следующие периоды	146	231
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	(6,848)	(2,838)
Налоговый эффект применения ставки 24% для доходов по операциям с ценными бумагами	(125)	-
Расходы по налогам на прибыль	10,402	4,969
Расходы по текущим налогам на прибыль	9,916	8,967
Расходы/(доходы) по отложенным налогам на прибыль	486	(3,998)
Расходы по налогам на прибыль	10,402	4,969
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Чистая позиция по отложенным налогам:		
На начало периода	190	4,188
Расходы/(доходы) по отложенным налогам на прибыль	486	(3,998)
На конец периода	676	190
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Непризнанные отложенные налоговые активы:		
На начало периода	2,719	2,532
Изменение за период	6,587	187
На конец периода	9,306	2,719

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
Наличные средства в кассе	69,544	39,125
Остатки на счетах в Национальном банке	<u>40,728</u>	<u>63,370</u>
Итого денежные средства и остатки в Национальном банке Республики Беларусь	<u><u>110,272</u></u>	<u><u>102,495</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав остатков на счетах в Национальном банке включены вклады, номинированные в платине, в размере 3,319 млн. руб. и 5,468 млн. руб., соответственно.

Остатки денежных средств в Национальном банке на 31 декабря 2008 и 2007 годов включают суммы 25,307 млн. руб. и 35,555 млн. руб. соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы, перечисленные в Национальный банк. Банк обязан депонировать минимальные обязательные резервы в Национальном банке на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в 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	110,272	102,495
Средства в банках стран ОЭСР с первоначальными сроками погашения до 90 дней	<u>103,430</u>	<u>60,694</u>
	213,702	163,189
За вычетом суммы минимальных обязательных резервов, размещенных в Национальном банке	<u>(25,307)</u>	<u>(35,555)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>188,395</u></u>	<u><u>127,634</u></u>

12. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета в других банках	120,665	75,903
Ссуды выданные и срочные депозиты в других банках	87,894	46,809
Ссуды по соглашениям обратного РЕПО	43,692	-
Средства в прочих финансовых учреждениях	20,553	6,197
Прочие счета в других банках	<u>5,049</u>	<u>5,249</u>
Итого средства в банках	<u><u>277,853</u></u>	<u><u>134,158</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы имелись средства в трех банках на общую сумму 177,215 млн. руб. и в трех банках на общую сумму 72,225 млн. руб., соответственно, которые по отдельности превышают 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в банках включали фиксированные суммы 8,697 млн. руб. и 8,909 млн. руб., соответственно, размещенные в качестве гарантийных депозитов по аккредитивам, расчетам с использованием пластиковых карт и дорожных чеков и расчетам с международными платежными системами.

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства в банках включали ссуды по операциям обратного РЕПО со сроком погашения до одного месяца. Справедливая стоимость долгосрочных («ГДО») и краткосрочных государственных долговых ценных бумаг («ГКО»), полученных в залог по данным операциям, составляла 33,564 млн. руб. и 10,128 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в банках включали гарантийные депозиты на сумму 1,248 млн. руб. и 310 млн. руб., соответственно, размещенные дочерней компанией Банка ОАО «Белинтерфинанс» в качестве залога по ссудам, привлеченным данной компанией от других банков.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства в прочих финансовых учреждениях представляли собой расчеты с Белорусской валютно-фондовой биржей по операциям Группы с иностранной валютой.

13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды выданные	869,307	598,896
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>30,705</u>	<u>28,500</u>
	900,012	627,396
За вычетом резервов под обесценение	<u>(36,357)</u>	<u>(21,491)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>863,655</u>	<u>605,905</u>

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и товаров в обороте	318,008	267,651
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	263,581	154,344
Ссуды, обеспеченные гарантиями и поручительствами юридических и физических лиц	99,730	81,436
Ссуды, обеспеченные правами на дебиторскую задолженность	64,421	39,762
Ссуды, обеспеченные денежными средствами и ценными бумагами	31,104	404
Ссуды, обеспеченные государственными гарантиями и гарантиями местных органов власти	16,978	10,033
Ссуды, обеспеченные прочими видами залога	49,667	27,066
Необеспеченные ссуды	56,523	46,700
	<u>900,012</u>	<u>627,396</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(36,357)</u>	<u>(21,491)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>863,655</u></u>	<u><u>605,905</u></u>

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Промышленность	405,206	289,046
Торговля	171,165	118,830
Физические лица	109,596	78,887
Строительство	70,045	39,953
Сельское хозяйство	33,406	27,298
Общественный транспорт	30,224	-
Прочие	80,370	73,382
	<u>900,012</u>	<u>627,396</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(36,357)</u>	<u>(21,491)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>863,655</u></u>	<u><u>605,905</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в составе ссуд, предоставленных Группой, были ссуды 2 и 8 заемщикам на общую сумму 132,318 млн. руб. и 163,849 млн. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышает 10% суммы капитала Группы.

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов амортизированная стоимость ссуд, предоставленных Группой по ставкам ниже рыночных в соответствии с государственными программами кредитования, составила 11,672 млн. руб. и 10,059 млн. руб., соответственно (номинальная стоимость таких ссуд составила 15,598 млн. руб. и 13,558 млн. руб., соответственно). По данным ссудам Правительство Республики Беларусь выплачивает Банку компенсацию разницы между процентной ставкой по кредиту, указанной в договоре, и рыночной ставкой.

Кредиты физическим лицам по видам кредитования представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Потребительские кредиты	77,211	56,324
Приобретение и строительство недвижимости	27,147	20,540
Автокредитование	5,238	2,023
	<u>109,596</u>	<u>78,887</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(4,513)</u>	<u>(1,956)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u><u>105,083</u></u>	<u><u>76,931</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 позднее одного года	3,226	11,097
От одного до пяти лет	<u>37,773</u>	<u>23,430</u>
Минимальные платежи по аренде	40,999	34,527
За вычетом доходов будущих периодов	<u>(10,294)</u>	<u>(6,027)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>30,705</u></u>	<u><u>28,500</u></u>

14. ИНВЕСТИЦИИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции в наличии для продажи представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года
Долговые ценные бумаги в наличии для продажи:				
Государственные долгосрочные облигации (ГДО)	-	-	10.1-11.0%	15,550
Долевые инвестиции в наличии для продажи:				
Акции в наличии для продажи		<u>147</u>		<u>330</u>
Итого инвестиции в наличии для продажи		<u><u>147</u></u>		<u><u>15,880</u></u>

Государственные долгосрочные облигации («ГДО») – государственные ценные бумаги с первоначальным сроком погашения более одного года, эмитированные Министерством финансов Республики Беларусь с дисконтом к номинальной стоимости либо с купонным процентным доходом.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМУЮ КОМПАНИЮ

Инвестиции в зависимую компанию представлены следующим образом:

	Доля, %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	Вид деятельности
ЗАО «Сивельга»	25%	2,246	2,004	Производство и реализация обуви

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, основные показатели деятельности ЗАО «Сивельга» составили:

	Всего активы	Всего обязательства	Выручка	Чистая прибыль
31 декабря 2008 года	14,096	5,113	41,126	1,148
31 декабря 2007 года	13,422	5,408	31,293	2,960

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Компью- терное оборудо- вание	Транс- портные средства	Сельско- хозяйственные машины и оборудование	Мебель и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Немате- риальные активы	Итого
По первоначальной стоимости, пересчитанной с учетом инфляции								
31 декабря 2006 года	68,339	8,064	11,202	56,889	6,437	1,567	80	152,578
Поступления	874	1,811	547	2,606	365	90	5	6,298
Выбытия	(8)	(351)	(692)	(18,412)	(69)	-	(4)	(19,536)
31 декабря 2007 года	69,205	9,524	11,057	41,083	6,733	1,657	81	139,340
Поступления	5,457	2,903	1,142	2,547	10,322	2,515	27	24,913
Выбытия	(195)	(270)	(4,335)	(1,757)	(776)	(12)	(16)	(7,361)
31 декабря 2008 года	74,467	12,157	7,864	41,873	16,279	4,160	92	156,892
Накопленная амортизация								
31 декабря 2006 года	4,881	1,882	9,234	41,239	3,008	-	43	60,287
Начислено за год	834	1,375	472	2,776	659	-	4	6,120
Выбытия	-	(277)	(590)	(18,337)	(10)	-	(1)	(19,215)
31 декабря 2007 года	5,715	2,980	9,116	25,678	3,657	-	46	47,192
Начислено за год	843	1,514	468	2,320	877	-	3	6,025
Выбытия	(48)	(158)	(4,297)	(1,714)	(561)	-	(15)	(6,793)
31 декабря 2008 года	6,510	4,336	5,287	26,284	3,973	-	34	46,424
Остаточная стоимость								
31 декабря 2008 года	67,957	7,821	2,577	15,589	12,306	4,160	58	110,468
31 декабря 2007 года	63,490	6,544	1,941	15,405	3,076	1,657	35	92,148

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов здания с остаточной балансовой стоимостью 1,049 млн. руб. и 885 млн. руб., соответственно, были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам, полученным дочерней компанией от ОАО «Белагропромбанк».

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы:		
Торговая дебиторская задолженность и прочие дебиторы по небанковской деятельности	5,695	5,514
Прочие дебиторы по банковской деятельности	1,091	1,104
Компенсация к получению согласно контракту с Министерством финансов Республики Беларусь по государственным программам кредитования	174	317
Производные финансовые инструменты	76	22
	<u>7,036</u>	<u>6,957</u>
За вычетом резервов под обесценение прочих финансовых активов	<u>(1,992)</u>	<u>(1,739)</u>
	5,044	5,218
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплаты за основные средства	7,424	1,343
Предоплата по налогам, кроме налогов на прибыль	5,452	2,540
Предоплаты и прочие активы по банковской деятельности	5,152	1,420
Расходы будущих периодов	3,302	2,271
Запасы и товары для перепродажи по небанковской деятельности	2,609	2,583
Предоплаты и прочие активы по небанковской деятельности	1,372	1,262
Предоплата по текущим налогам на прибыль	1,277	244
Доля перестраховщиков в страховых резервах - резерв незаработанной премии	831	146
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности	468	405
Доля перестраховщиков в страховых резервах - резерв убытков	57	61
	<u>32,988</u>	<u>17,493</u>

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

Информация о движении страховых резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 8.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов предоплаты по налогам, кроме налогов на прибыль, включали в основном остатки по входящему налогу на добавленную стоимость по арендным операциям Банка и покупкам запасов и основных средств дочерних компаний.

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

Контракты с иностранной валютой	Номинальная сумма (в единицах покупаемой валюты)	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство (Примечание 21)
BYR/RUB	BYR 3,920,000,000	76	-
USD/BYR	USD 15,000,000	-	395
Итого производные финансовые инструменты		76	395

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

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

18. СРЕДСТВА НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства Национального банка Республики Беларусь представляли собой корреспондентские счета.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиты и депозиты, полученные от других банков и финансовых учреждений	54,786	51,179
Корреспондентские счета других банков	20,559	23,520
Итого средства банков	75,345	74,699

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав кредитов, полученных от других банков, включены кредиты на сумму 33,016 млн. руб. и 36,585 млн. руб. от одного из банков Республики Китай в долларах США со сроком погашения в 2016 году и процентной ставкой LIBOR+1%, что представляет значительную концентрацию (44% и 49% средств банков, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства банков включали гарантийные депозиты по аккредитивам и расчетам с использованием пластиковых карт в фиксированных суммах 2,386 млн. руб. и 3,013 млн. руб., соответственно.

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	412,702	305,394
Срочные депозиты	<u>401,263</u>	<u>393,230</u>
Итого средства клиентов	<u><u>813,965</u></u>	<u><u>698,624</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 152,488 млн. руб. (19% от общей суммы средств клиентов) и 145,263 млн. руб. (21% от общей суммы средств клиентов), соответственно, принадлежали 5 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 3,319 млн. руб. и 5,468 млн. руб. были номинированы в платине.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов счета клиентов на сумму 93,593 млн. руб. и 69,701 млн. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам, выпущенным Группой или планируемым к выпуску в ближайшее время.

Анализ по секторам:	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Промышленность	373,435	357,044
Физические лица	313,736	289,705
Органы государственного управления	52,002	-
Торговля	48,588	33,718
Строительство	16,808	9,857
Транспорт и связь	6,307	4,316
Прочие	<u>3,089</u>	<u>3,984</u>
Итого средства клиентов	<u><u>813,965</u></u>	<u><u>698,624</u></u>

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность по небанковской деятельности	5,531	4,880
Расчеты по операциям с пластиковыми карточками	3,074	1,824
Задолженность перед персоналом	3,040	1,235
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	858	413
Производные финансовые инструменты	395	1,698
Прочие кредиторы	1,308	626
	<u>14,206</u>	<u>10,676</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Страховые резервы - резерв незаработанной премии	3,046	1,995
Доходы будущих периодов по небанковской деятельности	2,937	1,630
Налоги, кроме налогов на прибыль, к уплате	817	770
Страховые резервы - резерв убытков	478	526
Резервы по гарантиям, аккредитивам и прочим обязательствам	375	2,694
Налоги на прибыль к уплате	365	582
Кредиторская задолженность по дивидендам	56	51
Предоплаты полученные	485	608
	<u>485</u>	<u>608</u>
Итого прочие обязательства	<u>22,765</u>	<u>19,532</u>

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

Информация о движении страховых резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 8.

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

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов субординированный заем представлял собой заем, полученный от Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Россия) на сумму 66,129 млн. руб. и 64,672 млн. руб. соответственно, со сроком погашения в 2013 году. Данный заем был номинирован в долларах США и был получен под ставку LIBOR+4.5%.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 3,274,830,000 и 241,579,330 простых акций, соответственно, номинальной стоимостью 100 руб. (до пересчета на гиперинфляцию). Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Банк осуществил выпуск 3,033,250,670 простых акций.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банку и его дочерним компаниям принадлежало 2,370,077 и 2,684,138 собственных выкупленных акций Банка, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Банк продал 314,061 выкупленную собственную акцию. За год, закончившийся 31 декабря 2007 года, дочерняя компания Банка УСП «Белвнешстрах» продала 2,718,838 принадлежавших ей акций Банка.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк объявил дивиденды по простым акциям за 2007 год в сумме 5,199 млн. руб. (21.55 рублей на акцию). В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, дочерняя компания Банка КСО «Внешстройинвест» ООО объявила дивиденды за 2007 год в сумме 16 млн. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк объявил дивиденды по простым акциям за 2006 год в сумме 823 млн. руб. (13.78 рублей на акцию).

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 в консолидированном балансе.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов созданный резерв по аккредитивам и гарантиям составил 375 млн. руб. и 1,120 млн. руб., соответственно.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Условные обязательства и обязательства по выдаче кредитов		
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	122,011	110,757
Аккредитивы	77,043	56,905
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	53,851	102,913
Итого условные обязательства и обязательства по выдаче кредитов	<u>252,905</u>	<u>270,575</u>

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

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды приведены ниже:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Не более одного года	1,388	1,061
Более одного года, но не более пяти лет	<u>1,461</u>	<u>88</u>
Итого будущие минимальные арендные платежи	<u><u>2,849</u></u>	<u><u>1,149</u></u>

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы существовало условное обязательство, относящееся к тяжбе, которая была инициирована исполняющим банком в Австрии по аккредитиву, выпущенному по поручению белорусского импортера. Австрийский банк требовал от Группы компенсации убытков по судебному процессу, выигранному экспортером. По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство оценило вероятность убытков на сумму неисполненного аккредитива, как высокую, и в консолидированной финансовой отчетности был создан резерв в размере 1,574 млн. руб. 21 марта 2008 года по соглашению сторон Группа осуществила платеж в пользу истца на сумму 1,596 млн. руб., после чего судебное дело было прекращено. Других претензий к Группе в отношении данного иска не было предъявлено. Группа предъявила иск к своему клиенту, по поручению которого был выпущен аккредитив, послуживший предметом иска. По состоянию на 31 декабря 2008 года вынесено судебное решение в пользу Группы, однако ответчиком была подана апелляция. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2008 года требование к данному клиенту не соответствует критериям признания актива в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма кредитов, полученных от иностранных банков на описанных выше условиях, составила 143,274 млн. руб. и 189,501 млн. руб., соответственно. Сроки погашения данных кредитов наступают в 2009-2015 годах.

Возможное изменение позиции государственных надзорных органов в отношении данных операций могут привести к изменениям в законодательстве, определяющем порядок осуществления таких операций. Существует неопределенность в отношении того, как такие будущие изменения повлияют на функции Банка в проведении таких операций и на отражение данных операций в финансовой отчетности.

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.

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

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы;
- (д) ближайшие родственники этих лиц, определенных в (а) 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 банках	17,731	277,853	5,280	134,158
- материнский банк	5,452		5,280	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Российской Федерации)	12,279		-	
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение	1,658	900,012	815	627,396
- ключевой управленческий персонал	1,658		815	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	(68)	(36,357)	(21)	(21,491)
- ключевой управленческий персонал	(68)		(21)	
Инвестиции в зависимую компанию	2,246	2,246	2,004	2,004
Средства банков	18,435	75,345	-	74,699
- материнский банк	11,744		-	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Российской Федерации)	6,691		-	
Средства клиентов	1,855	813,965	947	698,624
- ключевой управленческий персонал	1,855		947	
Субординированный заем	66,129	66,129	64,672	64,672
- материнский банк	66,129		64,672	
Условные финансовые обязательства и обязательства по выдаче кредитов	191	252,905	209	270,575
- ключевой управленческий персонал	191		209	

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	1,030	110,909	4,040	76,896
- материнский банк	260		432	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Республики Беларусь)	-		3,588	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Российской Федерации)	639		-	
- ключевой управленческий персонал	131		20	
Комиссионные доходы	1,614	50,278	2,271	37,080
- материнский банк	1		-	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Республики Беларусь)	-		2,271	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Российской Федерации)	1,613		-	
Процентные расходы	7,059	51,897	1,409	40,763
- материнский банк	6,681		239	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Республики Беларусь)	-		1,030	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Российской Федерации)	229		-	
- ключевой управленческий персонал	149		140	
Комиссионные расходы	1,340	7,019	134	4,342
- материнский банк	417		134	
- стороны под общим контролем (под контролем государства Российской Федерации)	923		-	
Создание резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	299	20,442	102	6,971
- стороны под общим контролем (под контролем государства Республики Беларусь)	-		102	
- ключевой управленческий персонал	299			
Операционные расходы	3,040	108,849	2,172	83,146
- государственные структуры (под общим контролем государства Республики Беларусь) - отчисления в фонд страхования вкладов	-		390	
- ключевой управленческий персонал (вознаграждения)	3,040		1,782	

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.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	110,272	110,272	102,495	102,495
Средства в банках	277,853	277,853	134,158	134,158
Долговые ценные бумаги в наличии для продажи	-	-	15,550	15,550
Средства Национального банка Республики Беларусь	5,167	5,167	7,975	7,975
Средства банков	75,345	75,345	74,699	74,699
Средства клиентов	813,965	813,965	698,624	698,624
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,277	1,277	1,215	1,215
Субординированный заем	66,129	66,129	64,672	64,672

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, и долевых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не может быть оценена достоверно, так как активный рынок для таких инструментов отсутствует, и невозможно использовать соответствующие методы оценки.

27. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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 составляла 479,571 млн. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 413,985 млн. руб. с коэффициентами 41.5% и 35.8%, соответственно.

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

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Структура капитала включает в себя уставный капитал, резервы, накопленную прибыль и долгосрочные заемные средства.

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

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет основополагающую роль в банковском бизнесе и является важным элементом деятельности Группы. Группа организует управление рисками в целях минимизации потенциальных финансовых потерь, повышения рентабельности, обеспечения надлежащего уровня надежности Группы.

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

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

Кредитный риск

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

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты максимального уровня кредитного риска в отношении корпоративных и индивидуальных заемщиков, а также банков и прочих финансовых учреждений утверждаются Высшим кредитным комитетом Банка и охватывают балансовые и внебалансовые риски. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Управление кредитным риском осуществляется на основе идентификации всех факторов кредитного риска контрагента – текущее и перспективное финансовое состояние, платежеспособность, кредитная история и деловая репутация, качество управления и другие факторы – с тем, чтобы иметь основу для последующей адекватной комплексной оценки.

Мониторинг портфельных рисков осуществляется в Банке Департаментом организации кредитной работы путем анализа структуры и качества кредитного портфеля, в том числе портфеля проблемных кредитов на систематической основе.

При необходимости, а также для обеспечения большинства ссуд Банк получает залог и гарантии организаций и физических лиц. Кредитные риски и стоимость залога подвергаются постоянному мониторингу и анализируются не реже одного раза в месяц.

Максимальный размер кредитного риска

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

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

	31 декабря 2008 года Максимальный размер кредитного риска	31 декабря 2007 года Максимальный размер кредитного риска
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	40,728	63,370
Средства в банках	277,853	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	863,655	605,905
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	53,851	102,913
Непокрытые аккредитивы	16,800	24,566
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	122,011	110,757
Прочие финансовые активы	5,044	5,218

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

							31 декабря 2008 года
	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	-	-	-	-	40,728	-	40,728
Средства в банках	79,330	4,933	33,125	169	126,752	33,544	277,853
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	863,655	863,655
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	-	147	147
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	5,044	5,044

							31 декабря 2007 года
	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	-	-	-	-	63,370	-	63,370
Средства в банках	57,364	7,410	9,110	326	38,846	21,102	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	605,905	605,905
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	15,550	330	15,880
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	5,218	5,218

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 анализ финансовых активов Группы:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				31 декабря 2008 года	
	Непросро- ченные необесце- ненные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Обесцененные финансовые активы	Итого
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	40,728	-	-	-	-	40,728
Средства в банках	277,853	-	-	-	-	277,853
Ссуды, предоставленные клиентам	42,718	-	-	-	820,937	863,655
Инвестиции в наличии для продажи	147	-	-	-	-	147
Прочие финансовые активы	3,716	-	-	-	1,328	5,044

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				31 декабря 2007 года	
	Непросро- ченные необеспе- ненные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Обесцененные финансовые активы	Итого
Средства в Национальном банке Республики Беларусь	63,370	-	-	-	-	63,370
Средства в банках	134,158	-	-	-	-	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	103,771	147	-	30	501,957	605,905
Инвестиции в наличии для продажи	15,880	-	-	-	-	15,880
Прочие финансовые активы	3,775	-	-	-	1,443	5,218

Географическая концентрация

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

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

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	110,272	-	-	-	110,272
Средства в банках	149,722	21,150	106,788	193	277,853
Ссуды, предоставленные клиентам	863,655	-	-	-	863,655
Инвестиции в наличии для продажи	147	-	-	-	147
Прочие финансовые активы	5,044	-	-	-	5,044
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,128,840	21,150	106,788	193	1,256,971
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства Национального банка Республики Беларусь	5,167	-	-	-	5,167
Средства банков	15,937	19,974	39,430	4	75,345
Средства клиентов	776,403	7,148	2,998	27,416	813,965
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,277	-	-	-	1,277
Субординированный заем	-	66,129	-	-	66,129
Прочие финансовые обязательства	11,732	-	2,474	-	14,206
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	810,516	93,251	44,902	27,420	976,089
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	318,324	(72,101)	61,886	(27,227)	

	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	102,495	-	-	-	102,495
Средства в банках	54,021	15,188	64,609	340	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	605,905	-	-	-	605,905
Инвестиции в наличии для продажи	15,880	-	-	-	15,880
Прочие финансовые активы	5,218	-	-	-	5,218
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	783,519	15,188	64,609	340	863,656
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства Национального банка Республики Беларусь	7,975	-	-	-	7,975
Средства банков	28,669	6,366	2,909	36,755	74,699
Средства клиентов	667,508	5,548	4,238	21,330	698,624
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,215	-	-	-	1,215
Субординированный заем	-	64,672	-	-	64,672
Прочие финансовые обязательства	7,803	-	2,873	-	10,676
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	713,171	76,586	10,019	58,085	857,861
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	70,349	(61,398)	54,589	(57,745)	

Риск ликвидности

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

Для управления риском ликвидности Группа осуществляет анализ ожидаемых денежных потоков и гар-анализ. Департамент стратегического планирования и управления банковскими рисками устанавливает лимиты на отрицательные несоответствия в сроках погашения активов и обязательств и поддержание минимального запаса ликвидных активов, достаточного для покрытия возможных разрывов. Казначейство Банка принимает текущие решения о сроках и валютах проведения операций в рамках установленных ограничений. Для оценки влияния на ликвидность Группы возможных событий, связанных с изменением макроэкономических и рыночных условий деятельности, ежеквартально проводится стресс-тестирование. Комитет по управлению банковскими рисками проводит регулярный мониторинг данного риска и разрабатывает общую политику и стратегию управления риском ликвидности в рамках процесса управления активами и пассивами. Банк также контролирует соблюдение нормативов ликвидности, установленных Национальным банком.

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	6.01%	499	355	1,698	8,541	-	11,093
Средства клиентов	8.05%	51,851	63,043	165,357	104,979	-	385,230
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.50%	1,270	35	-	-	-	1,305
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		53,620	63,433	167,055	113,520	-	397,628
Средства банков	4.72%	148	297	7,476	30,604	14,776	53,301
Средства клиентов	12.42%	21,271	25,009	65,702	43,413	-	155,395
Субординированный заем	6.60%	358	716	3,281	83,289	-	87,644
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		21,777	26,022	76,459	157,306	14,776	296,340
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		75,397	89,455	243,514	270,826	14,776	693,968
Средства Национального банка Республики Беларусь		5,167	-	-	-	-	5,167
Средства банков		23,146	-	-	-	-	23,146
Средства клиентов		269,053	2,116	50,693	-	-	321,862
Прочие финансовые обязательства		12,208	1,284	319	-	-	13,811
Обязательства по финансовым гарантиям и непокрытым аккредитивам		57,388	4,396	8,867	-	-	70,651
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		105,381	7,849	8,781	-	-	122,011
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>547,740</u>	<u>105,100</u>	<u>312,174</u>	<u>270,826</u>	<u>14,776</u>	<u>1,250,616</u>

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	11.21%	226	10,424	-	-	-	10,650
Средства клиентов	9.87%	59,730	66,338	195,057	3,362	-	324,487
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.94%	-	1,226	-	-	-	1,226
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		59,956	77,988	195,057	3,362	-	336,363
Средства банков	5.82%	176	351	1,820	8,512	43,984	54,843
Средства клиентов	8.56%	25,667	41,576	74,193	82,538	-	223,974
Субординированный заем	9.32%	494	988	4,530	24,052	70,348	100,412
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		26,337	42,915	80,543	115,102	114,332	379,229
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		86,293	120,903	275,600	118,464	114,332	715,592
Средства Национального банка Республики Беларусь		7,975	-	-	-	-	7,975
Средства банков		26,003	-	-	-	-	26,003
Средства клиентов		227,286	516	10,864	-	-	238,666
Прочие финансовые обязательства		7,926	565	487	-	-	8,978
Обязательства по финансовым гарантиям и непокрытым аккредитивам		108,769	8,089	10,621	-	-	127,479
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям		89,525	7,763	13,469	-	-	110,757
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>553,777</u>	<u>137,836</u>	<u>311,041</u>	<u>118,464</u>	<u>114,332</u>	<u>1,235,450</u>

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	112	3,319	-	-	-	-	-	3,431
Средства в банках	119,956	293	8,676	5,977	-	-	-	134,902
Ссуды, предоставленные клиентам	100,516	184,288	346,268	201,926	29,089	1,568	-	863,655
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	220,584	187,900	354,944	207,903	29,089	1,568	-	1,001,988
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	81,534	-	-	-	-	-	25,307	106,841
Средства в банках	142,951	-	-	-	-	-	-	142,951
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	147	147
Прочие финансовые активы	1,014	377	2,287	38	-	1,328	-	5,044
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	446,083	188,277	357,231	207,941	29,089	2,896	25,454	1,256,971
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	445	236	7,397	30,609	13,512	-	-	52,199
Средства клиентов	69,557	82,090	215,261	125,195	-	-	-	492,103
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,242	35	-	-	-	-	-	1,277
Субординированный заем	129	-	-	66,000	-	-	-	66,129
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	71,373	82,361	222,658	221,804	13,512	-	-	611,708
Средства Национального банка Республики Беларусь	5,167	-	-	-	-	-	-	5,167
Средства банков	23,146	-	-	-	-	-	-	23,146
Средства клиентов	269,053	2,116	50,693	-	-	-	-	321,862
Прочие финансовые обязательства	10,129	1,284	319	-	-	2,474	-	14,206
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	378,868	85,761	273,670	221,804	13,512	2,474	-	976,089
Разница между активами и пассивами	67,215	102,516	83,561	(13,863)	15,577			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	149,211	105,539	132,286	(13,901)	15,577			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	149,211	254,750	387,036	373,135	388,712			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	11.9%	20.3%	30.8%	29.7%	30.9%			

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Счета в Национальном банке Республики Беларусь	47	5,468	-	-	-	-	-	5,515
Средства в банках	42,101	1,303	5,613	1,507	-	-	-	50,524
Ссуды, предоставленные клиентам	92,389	150,585	225,085	125,758	11,710	378	-	605,905
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	5,095	10,455	-	-	-	15,550
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	134,537	157,356	235,793	137,720	11,710	378	-	677,494
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь	61,425	-	-	-	-	-	35,555	96,980
Средства в банках	83,634	-	-	-	-	-	-	83,634
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	330	330
Прочие финансовые активы	1,282	417	1,778	-	-	1,443	298	5,218
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	280,878	157,773	237,571	137,720	11,710	1,821	36,183	863,656
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	187	10,520	677	436	36,741	-	-	48,561
Средства клиентов	63,043	71,875	241,211	83,829	-	-	-	459,958
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,215	-	-	-	-	-	1,215
Субординированный заем	172	-	-	-	64,500	-	-	64,672
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	63,402	83,610	241,888	84,265	101,241	-	-	574,406
Средства Национального банка Республики Беларусь	7,975	-	-	-	-	-	-	7,975
Средства банков	24,090	-	819	1,229	-	-	-	26,138
Средства клиентов	227,286	516	10,864	-	-	-	-	238,666
Прочие финансовые обязательства	8,737	1,452	487	-	-	-	-	10,676
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	331,490	85,578	254,058	85,494	101,241	-	-	857,861
Разница между активами и пассивами	(50,612)	72,195	(16,487)	52,226	(89,531)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	71,135	73,746	(6,095)	53,455	(89,531)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	71,135	144,881	138,786	192,241	102,710			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	8.2%	16.8%	16.1%	22.3%	11.9%			

Рыночный риск

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

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

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

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений процентной маржи и стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку компании, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированным и плавающим ставкам.

Функции выявления, оценки, регулирования процентного риска, а также контроль и принятие решений о его ограничении возложены на Комитет по управлению банковскими рисками, который определяет уровень процентных ставок по привлечению и размещению ресурсов. Информация о реализации политики Банка в отношении процентных ставок и об уровне процентного риска анализируется Правлением Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2008 и 2007 годов, на 5 и 1 процентный пункт, соответственно, при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Средства в банках	455	(455)	32	(32)
Ссуды, предоставленные клиентам	7,272	(7,272)	750	(750)
Обязательства:				
Средства банков	(90)	90	(368)	368
Средства клиентов	(6,866)	6,866	(2,026)	2,026
Субординированный заем	(3,300)	3,300	(645)	645
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>(2,529)</u>	<u>2,529</u>	<u>(2,257)</u>	<u>2,257</u>

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

Валютный риск

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

Банк осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемых колебаний курсов валют и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет минимизировать убытки от значительных изменений курсов валют по отношению к национальной валюте. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям Национального банка. Для минимизации валютного риска Банк устанавливает лимиты открытой позиции в разрезе валют как для филиалов, так и для Банка в целом.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	USD 1USD= BYR 2,200	EUR 1EUR= BYR 3,077.14	RUB 1RUB= BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в Национальном банке Республики Беларусь						
Беларусь	67,003	22,013	14,050	6,999	207	110,272
Средства в банках	146,030	84,847	29,782	12,480	4,714	277,853
Ссуды, предоставленные клиентам	401,500	324,575	101,094	36,486	-	863,655
Инвестиции в наличии для продажи	147	-	-	-	-	147
Прочие финансовые активы	3,204	589	1,249	2	-	5,044
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	617,884	432,024	146,175	55,967	4,921	1,256,971
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Национального банка Республики Беларусь						
Средства банков	-	3,788	983	-	396	5,167
Средства клиентов	8,836	49,161	9,757	6,906	685	75,345
Средства клиентов	314,420	320,076	142,599	34,449	2,421	813,965
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,277	-	-	-	-	1,277
Субординированный заем	-	66,129	-	-	-	66,129
Прочие финансовые обязательства	9,923	533	3,750	-	-	14,206
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	334,456	439,687	157,089	41,355	3,502	976,089
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	283,428	(7,663)	(10,914)	14,612	1,419	

Производные финансовые инструменты

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

	Руб.	USD 1USD= BYR 2,200	EUR 1EUR= BYR 3,077.14	RUB 1RUB= BYR 76.89	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	(33,395)	-	-	(3,844)	-	(37,239)
Требования по производным финансовым инструментам	3,920	33,000	-	-	-	36,920
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(29,475)	33,000	-	(3,844)	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	253,953	25,337	(10,914)	10,768	1,419	
	Руб.	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	82,058	10,106	6,539	3,377	415	102,495
Средства в банках	39,439	64,582	12,246	9,159	8,732	134,158
Ссуды, предоставленные клиентам	201,662	278,261	97,190	28,792	-	605,905
Инвестиции в наличии для продажи	15,880	-	-	-	-	15,880
Прочие финансовые активы	3,185	709	1,282	42	-	5,218
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	342,224	353,658	117,257	41,370	9,147	863,656
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Национального банка Республики Беларусь	-	2,768	1,259	393	3,555	7,975
Средства банков	13,334	49,304	4,650	3,830	3,581	74,699
Средства клиентов	229,067	326,428	107,353	35,190	586	698,624
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,215	-	-	-	-	1,215
Субординированный заем	-	64,672	-	-	-	64,672
Прочие финансовые обязательства	6,225	1,505	2,942	1	3	10,676
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	249,841	444,677	116,204	39,414	7,725	857,861
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	92,383	(91,019)	1,053	1,956	1,422	

Производные финансовые инструменты

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

	Руб.	USD 1USD= BYR 2,150	EUR 1EUR= BYR 3,166.73	RUB 1RUB= BYR 87.61	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	(69,693)	(2,525)	(10,073)	-	-	(82,291)
Требования по производным финансовым инструментам	7,777	69,599	2,771	-	-	80,147
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(61,916)	67,074	(7,302)	-	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	30,467	(23,945)	(6,249)	1,956	1,422	

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 Примечаниях 30 и 31, руководство Группы анализировало чувствительность к 30% росту курсов иностранных валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на ожидаемую величину по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	BYR/USD +30%	BYR/USD -10%	BYR/USD +1%	BYR/USD -1%
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	7,601	(2,534)	(268)	268
Влияние на капитал	7,601	(2,534)	(268)	268
	BYR/EUR +30%	BYR/EUR -10%	BYR/EUR +10%	BYR/EUR -10%
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	(3,274)	1,091	(751)	751
Влияние на капитал	(3,274)	1,091	(751)	751
	BYR/RUB +30%	BYR/RUB -10%	BYR/RUB +10%	BYR/RUB -10%
Влияние на прибыли и убытки до налогообложения	3,230	(1,077)	251	(251)
Влияние на капитал	3,230	(1,077)	251	(251)

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

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

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

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

В результате девальвации белорусского рубля чистый убыток от курсовых разниц в отношении открытой балансовой валютной позиции Группы на 31 декабря 2008 года составил 1,265 млн. руб. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов увеличилась на 6,086 млн. руб.

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