

Коммерческий банк «Национальный инвестиционно-промышленный банк»
(Закрытое акционерное общество)

Рег.№ 3077

Финансовая отчетность

за отчетный период с 01 января 2007г. по 31 декабря 2007 года

Содержание	стр.
Аудиторское заключение	3
Баланс по состоянию за 31 декабря 2007 года	4
Отчет о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2007 года	5
Отчет об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2007 года	6
Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2007 года	7
Примечания к финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 31 декабря 2007 года	8
1. Основная деятельность Банка	8
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	9
3. Основы представления отчетности	9
4. Принципы учетной политики	9
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
7. Средства в других банках	24
8. Кредиты и дебиторская задолженность	25
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	28
10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	28
11. Инвестиции в ассоциированную организацию	28
12. Гудвил	28
13. Инвестиционная недвижимость	28
14. Основные средства	28
15. Прочие активы	29
16. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как "удерживаемые для продажи", и прекращенная деятельность	29
17. Средства других банков	29
18. Средства клиентов	29
19. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	30
21. Прочие заемные средства	30
22. Прочие обязательства	31
23. Резервы под обязательства и отчисления	31
24. Уставный капитал и эмиссионный доход	31
25. Прочие фонды	32
26. Процентные доходы и расходы	32
27. Комиссионные доходы и расходы	33
28. Прочие операционные доходы	33
29. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
30. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
31. Административные и прочие операционные расходы	34
32. Налог на прибыль	34
33. Прибыль (Убыток) на акцию	35
34. Дивиденды	35
35. Сегментный анализ	35
36. Управление рисками	35
37. Управление капиталом	45
38. Условные обязательства	46
39. Производные финансовые инструменты	48
40. Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
41. Операции со связанными сторонами	49
42. Приобретения и выбытия	50
43. События после отчетной даты	50

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)



Международная ассоциация независимых аудиторских и бухгалтерских компаний



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

Цех. № 530-06/08
от 25.06.08г.

129110, г. Москва, Проспект Мира, 69, тел. (495) 775 22 00, 775 22 01

почтовый адрес 129110, г. Москва, а/я 179

e-mail info@finexpertiza.ru

http www.finexpertiza.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Коммерческого банка «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Закрытое акционерное общество)

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Коммерческого банка «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Закрытое акционерное общество) (далее - «Банк»), включающей в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале, и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, а также краткого изложения основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку и представление финансовой отчетности.

Ответственность за подготовку и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО несет руководство Банка. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых являются недобросовестные действия или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных в данных обстоятельствах допущений.

Ответственность аудитора.

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм и предусматривают, чтобы мы спланировали и провели наш аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия информации, содержащиеся в финансовой отчетности. Процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений в отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценивая данный риск, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применения учетной политики и существенных оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение аудитора.

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

Борзова Н.Е.
Заместитель Генерального директора

Плюснина Т.А.
Руководитель аудиторской проверки

ООО «ФинЭкспертиза»
Москва, Россия
«25» июня 2008 года

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Баланс по состоянию за 31 декабря 2007 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес 107045, г.Москва, Пушкин пер., дом 7

	Примечание	2007	2006
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1252221	613077
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		61866	64268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	895161	1300517
Средства в других банках	7	116143	51475
Кредиты и дебиторская задолженность	8	5254350	3138944
Основные средства	14	14052	11286
Текущие требования по налогу на прибыль		13838	-
Прочие активы	15	12857	4091
Итого активов		7620488	5183658
Обязательства			
Средства других банков	17	200159	833014
Средства клиентов	18	4940530	2154385
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1196279	1189358
Прочие заемные средства	21	202400	200000
Прочие обязательства	22	8800	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль		14139	2852
Отложенное налоговое обязательство	32	3849	4066
Итого обязательств		6566156	4386463
Собственные средства акционеров			
Уставный капитал	24	1220917	1067917
Накопленный дефицит	25	(166585)	(270722)
Итого собственных средств акционеров		1054332	797195
Итого обязательств и собственных средств акционеров		7620488	5183658

Подписано от имени Правления Банка 18 июня 2008 года:

Председатель правления

Мартынова Л.И.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)
Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Отчет о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2007 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
 Почтовый адрес 107045, г.Москва, Пушкирев пер., дом 7

	Примечание	2007	2006
Процентные доходы	26	437031	366552
Процентные расходы	26	(251233)	(111930)
Чистые процентные доходы		185798	254622
Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения кредитного портфеля)	7, 8	(1199)	(5854)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		184599	248768
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами), оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29	(81358)	(231438)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		14088	7637
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты*		7043	10533
Комиссионные доходы	27	73750	73162
Комиссионные расходы	27	(5049)	(3780)
Прочие операционные доходы	28	3190	4866
Чистые доходы		196263	109748
Административные и прочие операционные расходы	31	(69389)	(41165)
Операционные доходы/(расходы)		126874	68583
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных организаций после налогообложения	11		
Прибыль/(убыток) до налогообложения		126874	68583
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	32	(22737)	(22841)
Прибыль/(убыток) после налогообложения		104137	45742
Чистая прибыль/(убыток)		104137	45742

Подписано от имени Правления Банка 18 июня 2008 года:

Председатель правления

Маргынова Л.И.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)
Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Отчет об изменении в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2007 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
 Почтовый адрес 107045, г.Москва, Пушкирев пер., дом 7

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственные средства акционеров
Остаток на 1 января 2006года	1067917	(316464)	751453
Чистая прибыль за год		45742	45742
Остаток на 1 января 2007года	1067917	(270722)	797195
Эмиссия акций	153000		153000
Чистая прибыль за год		104137	104137
Остаток за 31 декабря 2007 года	1220917	(166585)	1054332

Подписано от имени Правления Банка 18 июня 2008 года:

Председатель правления

Маргынова Л.И.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО)

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

.Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2007 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный Банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес 107045, г.Москва, Пушкин пер., дом 7

	Примечание	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные	26	435186	345255
Проценты уплаченные	26	(241767)	(112540)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи		(89981)	(228494)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		14088	7637
Комиссии полученные	27	73750	73162
Комиссии уплаченные	27	(5049)	(3780)
Прочие операционные доходы	28	3190	4866
Уплаченные операционные расходы	31	(68336)	(40365)
Уплаченный налог на прибыль	32	(25505)	(12866)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		95576	32875
(Прирост)/снижение операционных активов и обязательств			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2402	(32392)
Чистый (прирост)/снижение по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		400913	(929327)
Чистое (прирост)/снижение по средствам в других банках	7	(63402)	195908
Чистое снижение по кредитам и дебиторской задолженности	8	(2102590)	(890887)
Чистое (прирост)/снижение по прочим активам	15	(8766)	58767
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков	17	(632001)	733549
Чистый прирост по средствам клиентов	18	2781296	565183
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам [векселям]		3850	464367
Чистое снижение по прочим обязательствам		6012	1504
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		482913	199547
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	14	(3189)	(4149)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		(3189)	(4149)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций		153000	
Возврат прочих заемных средств			2111
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		153000	(2111)
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		7050	10533
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		639144	203820
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	613077	409257
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	1252221	613077

Подписано от имени Правления Банка 18 июня 2008 года:

Председатель правления

Мартынова Л.И.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

Примечания к финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 31 декабря 2007 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес 107045, г. Москва, Пушкирев пер., дом 7

1. Основная деятельность Банка

Данная финансовая отчетность составлена коммерческим банком «Национальный инвестиционно-промышленный банк».

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО) - это кредитная организация, созданная в форме закрытого акционерного общества. Банк работает на основании Генеральной лицензии №3077, выданной Центральным банком Российской Федерации (Банком России). Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг, действуя на основании лицензий:

№177-04587-000100 от 17.01.2001 на осуществление депозитарной деятельности;

№177-04221-100000 от 27.12.2000 на осуществление брокерской деятельности;

№177-07232-010000 от 16.12.2003 на осуществление дилерской деятельности;

№177-04325-001000 от 27.12.2000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк не имеет представительств, дочерних и зависимых компаний, как на территории России, так и за ее пределами.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107045, г. Москва, Пушкирев пер., дом 7.

Численность персонала Банка на конец отчетного периода составила 79 человек.

Банк имеет следующих акционеров:

Наименование акционера	доля в уставном капитале, %
ОАО "Мосавтостекло"	16.651
ОАО "Научно-производственная корпорация "Иркут"	16.607
ЗАО АВК "Эксима"	16.607
ОАО "Зарубежэнергострой"	11.180
ОАО "Страховая компания Пари"	4.950
ООО "ПРОМЫШЛЕННЫЕ АКТИВЫ"	3.483
ООО "НИПБ-ИНВЕСТ"	3.222
ООО "Техноавиапром"	2.169
ООО "ГЛОБАЛФИНТРАСТ"	2.160
ООО "ЮнитИнвест"	2.160
ООО "ФинИнвест"	2.160
ООО "Пульс-инвестиции"	2.149
Товарищество на вере "ЮнитПром и Компания"	2.149
ООО "ЮнитПром"	2.149
ООО "ГЛОБАЛВНЕШТОРГ"	2.117
ООО "ПФК СМ"	2.112
ООО "Пульс-Софт Интернейшнл Трейдинг"	2.095
ООО "Мир обуви"	2.062
ООО "Инвестиционно-промышленный лизинг"	1.531
ЗАО "Международный юридический центр"	1.303
ООО "Синтез"	0.543
ООО "Бизнес Недвижимость"	0.434
Алексеев Максим Георгиевич	0.005
ООО "ВТФ Чайная торговая компания"	0.002
	100

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В 2007 г. тенденции на российском финансовом рынке формировались в условиях дальнейшего улучшения внешне-экономической конъюнктуры и макропоказателей российской экономики. Эти благоприятные факторы в совокупности с оперативными действиями регулирующих органов оказали стабилизирующее воздействие на поведение участников финансового рынка, что способствовало ослаблению девальвационных ожиданий в отношении рубля, росту рублевой ликвидности участников рынка, постепенному восстановлению взаимного доверия участников межбанковского кредитного рынка, возобновлению интереса к инструментам, номинированным в национальной валюте, снижению ставок на денежном рынке, повышению котировок ценных бумаг. На ряде сегментов финансового рынка наблюдалось сезонное сокращение оборотов торгов.

3. Основы представления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты МСФО и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Далее перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в Учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее - МСФО (IFRS) 7) и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - раскрытие информации по капиталу. МСФО (IFRS) 7 вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество предоставляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях, и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» так, чтобы все суммы в рублях, включая сравнительную финансовую информацию, были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 01 января 2003 года.

Финансовая отчетность составлена с применением оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

4. Принципы учетной политики

Ключевые методы оценки

При отражении финансовых инструментов Банк использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемыми на активном рынке, определяется на основе: -биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;

-цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем (например, «Reuters» и «Bloomberg»), дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

-последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

-фактическая цена сделки, совершенной Банком на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным

бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долгой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Банком при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший надежность оценок и значений цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (например, валютных свопов), не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как (модель дисконтированных денежных потоков). Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки могут возникнуть различия. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия производного финансового инструмента (валютного свопа).

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей балансовой стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая балансовая стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости происходит с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, они переоцениваются до их возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Банк обязан использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Банк оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансо-

вого обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражается в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив, или дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Банку или Банком. Выбранный метод применяется Банком последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки; и
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Банку; и
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Банком.

При учете на дату расчетов Банк учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как она учитывает изменение стоимости приобретенного актива, т.е. изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и оно признается в составе собственного капитала применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи.

При учете на дату заключения сделки до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

Обесценение финансовых активов

Банк создает резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными факторами, по которым Банк определяет обесценен ли финансовый актив или нет («события убытка»), являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое существует. Финансовый актив считается просроченным, если другая сторона не произвела платеж в установленный договором срок.

Далее представлены другие основные критерии, которые также используются для определения объективных доказательств обесценения («событий убытка»):

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к задержке, вызванной неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Банком;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива.

Банк избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива, и на основе имеющейся у Банка статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на

основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения финансового актива либо уменьшают непосредственно балансовую стоимость финансового актива, либо признаются путем создания резервов под обесценение финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение. Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе собственных средств.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же критериям («событиям убытка»), что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Процентные доходы отражаются по статье «Процентные доходы» отчета о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов

Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;

или

- передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Банком только в том случае, когда она:

- передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;

или

- сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом приняла на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ней сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

- если Банк передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива прекращается. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств;

- если Банк сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива продолжается;

- если Банк не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то она определяет, сохранился ли контроль над этим финансовым активом. Если контроль не сохраняется, Банк прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Банк продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой он продолжает в нем участвовать.

При переоформлении активов в случае, если переоформление осуществляется с существенным изменением условий, то признание переоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный.

В случае если переоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, то полученный актив отражается по балансовой стоимости переоформленного актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других кредитных организациях и банках-нерезидентах. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Банке России

Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка. Они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Банк относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов. А также, Банк относит финансовые активы к данной категории, если управление группой финансовых активов, а также оценку их эффективности Банк осуществляет на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информацию о группе финансовых активов, управляемых на основе справедливой стоимости, Банк регулярно раскрывает и пересматривает.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в составе прочих операционных доходов.

Банк классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг.

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Цен-

ные бумаги, проданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как "финансовые активы, переданные без прекращения признания" и показываются в отдельной балансовой статье.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства». Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа отражается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи ("обратные репо"), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в балансе. Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются по строке "Средства в других банках" или "Кредиты и дебиторская задолженность". Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки "репо" по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в исходной балансовой статье в финансовой отчетности Банка. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в отдельную балансовую статью.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам (включая Банк России), подлежащие погашению на установленную или определяемую дату. При этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке.

Средства, размещенные в других банках, отражаются, начиная с момента выдачи (размещения) денежных средств. При первоначальном признании текущие кредиты и депозиты оцениваются по справедливой стоимости. В дальнейшем предоставленные кредиты и размещенные депозиты учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита или размещенного депозита, рассчитанной с учетом сложившихся процентных ставок по аналогичным кредитам и депозитам, действовавших на дату предоставления кредита или размещения депозита. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита (депозита), возникающая при предоставлении кредитов (размещении депозитов) по процентным ставкам выше или ниже сложившихся ставок, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент выдачи такого кредита (размещения депозита) по статье «Доходы (расходы) от активов, размещенных по ставкам выше (ниже) рыночных». Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов (депозитов) корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента. Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе 4.5 «Обесценение финансовых активов».

Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля.

Кредиты и дебиторская задолженность включают непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котировующиеся на активном рынке, за исключением:

А) тех, в отношении которых у Банка есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся для продажи;

В) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначально признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки. Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стои-

мостью кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Векселя приобретенные.

Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и впоследствии отражаются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Данная категория включает непроемкие финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Данная категория включает долговые и долевого инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного времени и которые могут быть проданы (обменены) в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на финансовые активы.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи при первоначальном признании учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости на основе котировок на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевого ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевого инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете об изменении собственного капитала. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов .

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Данная категория включает непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и с фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения, за исключением:

- тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые Банк определяет в качестве имеющихся в наличии для продажи; и
- тех, которые отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности.

Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения. Банк оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными им как удерживаемые до погашения по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, рассчитываются с помощью метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения.

Гудвил.

Гудвил представляет собой будущие экономические выгоды от активов, которые не могут быть отдельно определены и признаны. Гудвил, возникающий при объединении, отражается в консолидированном балансе как актив на дату покупки. Гудвил, связанный с приобретением дочерних организаций, отражается отдельной строкой в консолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных организаций, включается в балансовую статью «Инвестиции в ассоциированные организации».

На дату покупки гудвил оценивается по себестоимости. Себестоимость гудвила - это сумма, на которую объединения организаций превышает долю организации-покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

После первоначального признания Банк оценивает гудвил по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Банк осуществляет тест на обесценение гудвила ежегодно и при наличии признаков обесценения. Если такие признаки существуют, Банк проводит анализ с целью оценки возможности полного возмещения балансовой стоимости гудвила. Списание гудвила осуществляется в том случае, если балансовая стоимость превышает возмещающую стоимость.

Основные средства.

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 01 января 2003 года, для активов, приобретенных до 01 января 2003 года, либо по переоцененной стоимости, как отмечено далее, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания / основные средства Банка регулярно переоцениваются. Их справедливая стоимость, как правило, определяется на основе рыночных индикаторов путем оценки, которая обычно производится профессиональными оценщиками. Справедливой стоимостью машин и оборудования обычно является их рыночная стоимость, определяемая путем оценки.

Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, относится непосредственно на нераспределенную прибыль / (накопленный дефицит) после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 01 января 2003 года, для объектов, незавершенных до 1 января 2003 года за вычетом резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционную недвижимость и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Ценность использования представляет собой дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от основных средств. Расчет ценности использования включает оценку будущего притока и оттока денежных средств в связи с дальнейшим использованием основных средств и в результате их выбытия в конце срока службы, а также применение соответствующей ставки дисконта.

Если балансовая стоимость основных средств превышает их возмещающую сумму, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от обесценения основных средств, если только переоценка основных средств не отражается по переоцененной величине. Любой убыток от обесценения по переоцененному активу отражается как уменьшение от переоценки. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основных средств и в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их совершения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость (земля или здание - или часть здания - или и то, и другое) - это имущество, находящееся в распоряжении (владельца или арендатора по договору финансовой аренды), с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

В целом инвестиционная недвижимость представляет собой офисные помещения, не занимаемые Банком.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости производится по ее себестоимости, включая затраты по сделке. Впоследствии инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Банка определяется на основании отчетов независимых

оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Инвестиционная недвижимость, подвергающаяся реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, в отношении которой снизилась активность рынка, по-прежнему оценивается по справедливой стоимости. Заработанный арендный доход и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Банк получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционной недвижимости занимает ее, то эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства», и последующее начисление амортизации производится от ее балансовой стоимости на дату реклассификации.

Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как "удерживаемые для продажи"

Долгосрочные активы (или группы выбытия) классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты, а не в результате продолжения эксплуатации.

Реклассификация долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих критериев:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Банка утвердило активную программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчетном периоде как «удерживаемые для продажи», не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных бухгалтерского баланса для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия – группа активов (краткосрочных и долгосрочных), одновременное выбытие которых предполагается осуществить в рамках единой операции или посредством продажи или другим способом, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. В состав группы выбытия может входить гудвил, приобретенный при объединении организаций, если эта группа является генерирующей единицей, на которую распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Прекращенная деятельность – это составляющая часть организации, которая либо выбыла, либо классифицируется как «удерживаемая для продажи», и представляет отдельное крупное направление деятельности или географический район, в котором осуществляется деятельность;

включен в единый скоординированный план выбытия отдельного направления деятельности или отказа от географического района, в котором осуществляется деятельность;

является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью ее перепродажи.

Выручка и денежные потоки от прекращенной деятельности (в случае их наличия), отражаются отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

Долгосрочные активы (или группы выбытия), «удерживаемые для продажи», оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционная недвижимость, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы (или группы выбытия), «удерживаемые для продажи», не амортизируются.

Активы и обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые в ходе операции выбытия, отражаются в балансе отдельной строкой.

Амортизация.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Автотранспорт – 1-3 % в месяц;

Мебель и прочие принадлежности - 0,1-2 % в месяц;

Оборудование административных помещений – 0,1-3 % в месяц;

Оборудование – 0,1-3% в месяц.

Объекты нематериальных активов – 1-8,33% в месяц.

Примененный по отношению к активу метод амортизации должен пересматриваться по крайней мере один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в подходе к амортизации актива будет отражаться на использовании метода его амортизации. Такое изменение будет учитываться в качестве изменения бухгалтерских оценок в соответствии с МСФО 8 "Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки".

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использова-

ния, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Банка. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Операционная аренда.

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, включенная в условия других договоров, выделяется, если исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов, и договор предусматривает передачу права на использование актива.

Финансовый лизинг.

Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дисконтированной дебиторской задолженности и недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды.

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе (прочих операционных доходов) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде Банк использует основные критерии, изложенные в «Обесценении финансовых активов». Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются путем создания резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Заемные средства.

К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков, прочие заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортиза-

ции первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Банк относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для, торговли, если оно приобретает в целях обратной покупки в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли. К финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, относятся производные финансовые инструменты, если их справедливая стоимость является отрицательной (т.е. имеют потенциально невыгодные условия), и они не отражаются в учете в качестве инструментов хеджирования, а также обязательства продавца по поставке ценных бумаг (обязательства, возникающие при заключении сделок на продажу финансовых инструментов, не находящихся на балансе на момент заключения таких сделок).

Прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории.

Банк относит финансовые обязательства к данной категории при соблюдении одного из следующих условий:

-если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;

-управление группой финансовых обязательств, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Банком.

Первоначально и впоследствии финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки. (Методики оценки раскрыты в разделе «Ключевые методы оценки».)

Выпущенные долговые ценные бумаги.

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесённых затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

При выпуске конвертируемых облигаций компонент обязательств определяется путем оценки справедливой стоимости схожего обязательства, не связанного с каким-либо компонентом капитала. Компонент капитала определяется по остаточной стоимости после вычета суммы, определенной для компонента обязательств, из общей справедливой стоимости конвертируемых облигаций. Обязательство по осуществлению будущих выплат основного долга и процентов держателям облигаций отражается по амортизированной стоимости до исполнения в момент конвертации или погашения облигаций.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов (расходов) от (досрочного) урегулирования задолженности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается Банком при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Обязательства кредитного характера

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из амортизированной суммы первоначального признания; и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

Уставный капитал и эмиссионный доход.

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию за 31 декабря 2002 года, для взносов в уставный капитал, осуществленных до 1 января 2003 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции.

Привилегированные акции Банка представляют собой акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства.

Собственные акции, выкупленные у акционеров.

В случае, если Банк выкупает акции Банка, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал.

Дивиденды.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Если дивиденды владельцам долевых инструментов объявляются после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются. Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Отражение доходов и расходов.

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы и прочие доходы и прочие расходы отражаются, как правило, по методу наращивания в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа организаций, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением) отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда Банк получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Налоги на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы,

а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

-когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток;

-в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, если материнская организация может контролировать распределение во времени восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме следующих случаев:

-когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

-в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, основных средств, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Банка и налоговому органу.

Переоценка иностранной валюты.

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Банк («функциональная валюта»). Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Банка России, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по курсу, отличному от официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России, включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

~~Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу по окончании отчетного периода. Изменение и официальное курсовые разницы при пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.~~

Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту Российской Федерации чистых инвестиций в иностранные компании, относятся на собственный капитал. В момент продажи иностранной компании такие курсовые разницы признаются частью дохода или расхода от продажи в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на отчетную дату.

За 31 декабря 2007 года установленный Банком России официальный курс иностранной валюты по отношению к российскому рублю, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 г. 26,3311 рубля за 1 доллар США), 35,9332 рубля за 1 евро (2006 г. 34,6965 рубля за 1 евро). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты, удовлетворяющие одновременно следующим характеристикам:

-стоимость которых меняется в результате изменения базисной переменной, при условии, что, в случае нефинансовой переменной, эта переменная не носит конкретного характера для стороны по договору;

-для их приобретения не требуются или необходимы небольшие первоначальные инвестиции;

-расчеты по ним осуществляются в будущем.

Производные финансовые инструменты, включающие валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в консолидированном балансе по справедливой стоимости и переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты относятся в статью консолидированного баланса «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

Некоторые производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, такие, как опцион на конвертацию, встроенный в конвертируемую облигацию, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора, отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производного финансового инструмента, и основной договор не отражается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При наличии одного или нескольких встроенных производных финансовых инструментов, Банк может классифицировать весь такой комбинированный договор как финансовый актив или финансовое обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме случаев, когда встроенные производные финансовые инструменты не вызывают значительного изменения денежных потоков, предусмотренного договором, или когда в результате анализа становится ясно, что выделение встроенных производных инструментов запрещено.

Если Банк не может надежно оценить справедливую стоимость встроенного производного финансового инструмента на основании его срока и условий, то справедливая стоимость представляет собой разницу между справедливой стоимостью комбинированного инструмента и справедливой стоимостью основного договора.

Если, при выделении из основного договора производного финансового инструмента, Банк не способен оценить его отдельно ни на дату приобретения, ни на последующую отчетную дату, Банк классифицирует весь комбинированный договор как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Банк не проводит сделок, которые МСФО (IAS) 39 определены как хеджирующие.

Активы, находящиеся на хранении и в доверительном управлении.

Активы, принадлежащие третьим лицам-клиентам Банка, переданные на основании депозитарного договора, агентского договора, договора доверительного управления и иного аналогичного договора не являются активами Банка и не включаются в консолидированный баланс Банка. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачеты.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном балансе отражается чистая величина, только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Банк применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (далее – МСФО (IAS) 29). Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики (до 2004 года – Государственный комитет Российской Федерации по статистике), и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Оценочные обязательства

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка, а расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот - при их наступлении.

Банк принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Банка. Такие обязательства отражаются в балансе по статье «Прочие обязательства» с одновременным отражением в отчете о прибылях и убытках в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения материнской организации соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

Операции со связанными сторонами

Банк проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Банк принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2007	2006
Наличные средства	31325	37980
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	907203	439362
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
- Российской Федерации	100478	32589
- других стран	213215	102060
Счета участников РЦ ОРЦБ	0	1086
Итого денежных средств и их эквивалентов	1252221	613077

Значительная доля денежных средств и их эквивалентов приходится на остатки по счетам в Банке России - 72,4%, (в 2006 году - 71,7%) и корреспондентские счета в банке-нерезиденте - 17,0%, (в 2006г. - 16,6%).

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

	2007	2006
Корпоративные облигации	90540	13894
Векселя	804621	1286623
Итого долговых ценных бумаг	895161	1300517
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли	895161	1300517

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа за 31 декабря 2007 года в балансе Банка отсутствуют.

Корпоративные облигации представлены облигациями российских организаций, свободно обращающимися на рынке. Облигации, выпущенные для обращения на российском рынке, представлены процентными ценными бумагами с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации в портфеле Банка за 31 декабря 2007 года имеют сроки погашения от 14.02.2008г. до 02.08.2012г., купонный доход от 9,25% до 14,84%, доходность к погашению от 6,36% до 16,64%.

Векселя не имеют котировок на активном рынке, и их справедливая стоимость определяется дисконтированием будущих денежных потоков с использованием процентных ставок от 6,05 до 11,68 (в 2006г. – от 6,12 до 10,24) в зависимости от срока погашения и кредитного риска заемщика.

Долговые финансовые активы не имеют обеспечения.

Кроме того, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 591441 тысяч рублей (за 31.12.2006г. - 1286623 тысячи рублей) были предоставлены в качестве обеспечения по договорам с третьими лицами в отношении срочных депозитов банков и прочих заемных средств. Указанное обеспечение передано без права продажи.

Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию за 31 декабря 2007 года на балансе Банка отсутствуют нерыночные ценные бумаги.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, представлены в Примечании 36.

7. Средства в других банках

	2007	2006
Кредиты и депозиты в других банках	116143	52526
Резерв под обесценение средств в других банках	-	(1051)
Итого кредитов банкам	116143	51475

В течение 2007 года в отчете о прибылях и убытках не был отражен убыток, связанный с предоставлением средств другим банкам по ставкам ниже рыночных. Кредиты, выданные другим банкам по ставкам ниже рыночных отсутствуют.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за год:

	2007	2006
Резерв под обесценение средств в других банках за 31 декабря года, предшествующего отчетному	(1051)	(4963)
Восстановление / (отчисления) резерва под обесценение средств в других банках в течение года	1051	3912
Резерв под обесценение средств в других банках за 31 декабря года отчетного	0	(1051)

Далее приводится анализ средств в других банка по кредитному качеству

	2007	2006
Кредиты и депозиты в других банках		
- текущие и необесцененные		
- в 20 крупнейших российских банках	109063	
- в крупных банках стран, входящих в группу развитых стран	7080	
Итого текущих и необесцененных	116143	
- обесцененные на совокупной основе		
- в 20 крупнейших российских банках		35497
- в крупных банках стран, входящих в группу развитых стран		17029
Итого обесцененных на совокупной основе		52526
Средства в других банках до вычета резерва	116143	52526
Резерв под обесценение средств в других банках	0	(1051)
Итого средств в других банках	116143	51475

Основным фактором, который Банк принимает во внимание с 2007 года при рассмотрении вопроса об обесценении средств в других банках, является наличие или отсутствие просроченной задолженности.

По состоянию за 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 116143 тысячи рублей. (за 31 декабря 2006 г. - 51475 тысяч рублей).

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств в других банках представлены в Примечании 36.

8. Кредиты и дебиторская задолженность

	2007	2006
Корпоративные кредиты	5098702	3041802
Кредиты физическим лицам - потребительские	134903	76265
Ипотечные кредиты	33956	33408
Дебиторская задолженность	93003	91433
Просроченные кредиты	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности	(106214)	(103964)
Итого кредиты и дебиторская задолженность	5254350	3138944

Кредиты, выданные по ставкам ниже рыночных за 31 декабря 2007 года отсутствуют. В течение 2007 года в отчете о прибылях и убытках не отражен убыток, связанный с предоставлением кредитов по ставкам ниже рыночных.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за 2007 год по классам:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	2007
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному	87819	8432	5884	1829	103964
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(4100)	8204	(25)	(1829)	2250
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного	83719	16636	5859	0	106214

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за 2006 год по классам:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	2006
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному	60638	29499	319	3742	94198
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	27181	(21067)	5565	(1913)	9766
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного	87819	8432	5884	1829	103964

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Промышленность	1593735	30.33	737205	23,49
Строительство	272868	5.19	201170	6,41
Финансы и инвестиции	458591	8.73	494534	15,75
Предприятия торговли	598615	11.39	455509	14,51
Сельское хозяйство	723409	13.77	616291	19,63

Частные лица	146365	2.79	95357	3,04
Прочее	1460767	27.80	538878	17,17
Итого кредитов и дебиторская задолженность (общая сумма)	5254350	100	3138944	100

По состоянию за 31 декабря 2007 года у Банка было 19 заемщиков с общей суммой выданных им кредитов свыше 10% собственных средств Банка (105433 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 4065321 тысяч рублей, или 77,37% от общего кредитного портфеля. По состоянию за 31 декабря 2006 года у Банка было 13 заемщиков с общей суммой выданных им кредитов свыше 10% собственных средств Банка (79720 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 2124179 тысяч рублей, или 67,67% от общего кредитного портфеля.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2007 года.

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	Итого
Необеспеченные кредиты	3709539	30772	-	93033	3833314
Кредиты, обеспеченные:					
- средствами на депозитных счетах и собственными векселями Банка	817300	10480	-	-	827780
- недвижимостью	-	22345	-	-	22345
- транспортными средствами	11223	478	-	-	-
- поручительствами	192270	42703	719	-	235692
- оборудованием	-	-	-	-	-
- прочими активами	247921	5781	27379	-	281081
- смешанное обеспечение	36730	5707	-	-	42437
Итого кредитов и дебиторская задолженность	5014983	118266	28098	93003	5254350

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2006 года.

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	Итого
Необеспеченные кредиты	1809827	682	-	89604	1900113
Кредиты, обеспеченные:					
- средствами на депозитных счетах и собственными векселями Банка	1009474	159	-	-	1009633
- недвижимостью	-	28442	-	-	28442
- транспортными средствами	-	600	-	-	600
- поручительствами	43795	33089	-	-	76884
- оборудованием	83520	-	-	-	83520
- прочими активами	696	3847	27524	-	32067
- смешанное обеспечение	6671	1014	-	-	7685
Итого кредитов и дебиторская задолженность	2953983	67833	27524	89604	3138944

Далее приводится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	Итого
Текущие и индивидуально необесцененные:					
- крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	1312299				1312299
- крупные новые заемщики	590173				590173
- прочие заемщики	525653	8085		93003	626741
Итого текущих и необесцененных	2428125	8085		93003	2529213
Индивидуально обесцененные	2670577	126817	33957	0	2831351
Резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности	(83719)	(16636)	(5859)	0	(106214)
Итого кредитов и дебиторская задолженность	5014983	118266	28098	93003	5254350

Далее приводится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2006 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	Итого
Текущие и индивидуально необесцененные:					
- крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	637384	-	-	-	637384
- крупные новые заемщики	-	-	-	-	-
- прочие заемщики	372090	159	-	-	372249
Итого текущих и необесцененных	1009474	159	-	-	1009633
Индивидуально обесцененные	2032328	76106	33408	91433	2233275
Резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности	(87819)	(8432)	(5884)	(1829)	(103964)
Итого кредитов и дебиторская задолженность	2953983	67833	27524	89604	3138944

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие или отсутствие просроченной задолженности, финансовое положение заемщика, возможность реализации залогового обеспечения, при его наличии.

Далее представлена стоимость обеспечения по кредитам и дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	Итого
Стоимость обеспечения по кредитам и дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные					
- средства на депозитных счетах и собственными векселями Банка	-	13100	-	-	13100
- недвижимость	-	22800	-	-	22800
- поручительства	5958	59589	2800	-	68347
- оборудование	5133	-	-	-	5133
- прочие активы	313532	26742	33296	-	373570
- смешанное обеспечение	21910	5871	-	-	27781
Итого	368443	133973	36096	-	538512

Далее представлена стоимость обеспечения по кредитам и дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию за 31 декабря 2006 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские	Ипотечные кредиты	Дебиторская задолженность	Итого
Стоимость обеспечения по кредитам и дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные					
- недвижимость	-	3032	-	-	3032
- транспортные средства	-	1100	-	-	1100
- поручительства	123830	66211	-	-	190041
- оборудование	22546	-	-	-	22546
- прочие активы	4034	6993	33296	-	44323
- смешанное обеспечение	30126	12314	-	-	42440
Итого	180536	89650	33296	-	303482

Отраженная выше стоимость обеспечения не обязательно представляет собой справедливую стоимость обеспечения.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию за 31 декабря 2007г. и за 31 декабря 2006г.

По состоянию за 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности составила 5254350 тысяч рублей. (2006г. - 3138944 тысяч рублей). См. Примечание 40.

По состоянию за 31 декабря 2007г. ссудная задолженность сотрудников Банка составляет 5294 тыс. руб. (2006г. - 2427 тыс. руб.)

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ кредитов и дебиторской задолженности представлены в Примечании 36.

В 2007 году Банк предоставлял кредиты связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 41.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию за 31 декабря 2007 года на балансе Банка отсутствуют финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

По состоянию за 31 декабря 2007 года на балансе Банка отсутствуют финансовые активы, удерживаемые до погашения.

11. Инвестиции в ассоциированные организации

По состоянию за 31 декабря 2007 года на балансе Банка отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации.

12. Гудвил

Банк не имел и не приобретал дочерних организаций с момента создания Банка и до 31 декабря 2007 года.

13. Инвестиционная недвижимость

В Банк в течение 2007 года не производил операций с инвестиционной недвижимостью.

14. Основные средства

	Автотранспортные средства	Мебель и прочие принадлежности	Оборудование административных помещений	Оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	7240	779	619	2648	11286
Первоначальная стоимость [или оценка]					
Остаток на начало года	10364	1826	1816	9478	23484
Поступления	3839	33	542	1215	5629
Выбытия	-	-	(612)	(1198)	(1810)
Остаток на конец года	14203	1859	1746	9495	27303
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на начало года	(3124)	(1047)	(1197)	(6830)	(12198)
Амортизационные отчисления	(1591)	(68)	(170)	(1037)	(2866)
Выбытия	-	-	613	1200	1813
Остаток на конец года	(4715)	(1115)	(754)	(6667)	(13251)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	9488	744	992	2828	14052

Незавершенное строительство за 31 декабря 2007 года отсутствует. Собственного здания Банк не имеет. Банк арендует помещения на условиях операционной аренды.

Основные средства Банк не передавал в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по прочим заемным средствам.

15. Прочие активы

	2007	2006
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	9818	-
Прочее	2323	3056
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	350	740
Предоплата по налогам	204	174
Дебиторская задолженность по расчетам по платежным картам	162	121
Итого прочих активов	12857	4091

По состоянию за 31 декабря 2007 года на балансе Банка отсутствуют прочие активы, подверженные риску. Резерв на балансе не создан. Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 36. Банк не имеет прочих активов, представляющих собой требования к связанным сторонам.

16. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как «удерживаемые для продажи», и прекращенная деятельность

В Банке по состоянию на конец 2007 года отсутствуют долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как «удерживаемые для продажи», и прекращенная деятельность.

17. Средства других банков

	2007	2006
Корреспондентские счета и депозиты до востребования других банков	1	2
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	200158	833012
Итого средств других банков	200159	833014

В течение 2007 года Банк привлекал денежные средства по рыночным ставкам. Доход от привлечения средств других банков по ставкам ниже рыночных отсутствует.

За 31 декабря 2007 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток со справедливой стоимостью 591441 тысячи рублей (за 31.12.2006г. - 1286623 тысячи рублей) были предоставлены Банком третьим сторонам в качестве обеспечения своих обязательств по срочным депозитам банков.

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию за 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию за 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств банков составила 200159 тысячи рублей. См. Примечание 40.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков представлены в Примечании 36.

18. Средства клиентов

	2007	2006
Коммерческие организации, находящиеся в федеральной собственности		
- Текущие/расчетные счета	86076	243588
Негосударственные организации, в том числе		
Финансовые организации		
- Текущие/расчетные счета	284547	397216
- Срочные депозиты	20000	70000
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	3647092	892487
- Срочные депозиты	50000	41988
Некоммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	2636	485
Индивидуальные предприниматели		
- Текущие/расчетные счета	6033	3005

Юридические лица-нерезиденты		
- Текущие/расчетные счета	128	218
Физические лица		
- Текущие счета (вклады) до востребования	99340	33615
- Срочные вклады	744678	471783
Итого средств клиентов	4940530	2154385

По состоянию за 31 декабря 2007 года Банк имел 10 (десять) клиентов с остатками, превышающими 1% валюты баланса Банка (свыше 76205 тысяч рублей). Общая сумма остатков этих клиентов составляет 3314158 тысяч рублей или 67,08% средств клиентов.

В средствах клиентов не отражен депозит, являющийся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (за 31.12.2006г. – 9988 тыс.руб.)

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию за 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию за 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 4940530 тысячи рублей (за 31.12.2006г. - 2154385 тысяч рублей). См. Примечание 40.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов представлены в Примечании 36. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 41.

19. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На отчетную дату 31 декабря 2007г. у Банка отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2007	2006
Векселя	1196279	1189358
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1196279	1189358

В качестве обеспечения выданных Банком кредитов на сумму 817300 тыс. рублей получены выпущенные Банком векселя на сумму 829805 тыс. рублей.

По состоянию за 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 1196279 рублей (за 31.12.2006г. - 1189358 тысяч рублей). См. Примечание 40.

В течение 2007 года чистый убыток Банка от выкупа собственных долговых ценных бумаг составил 18 тыс. руб. (в 2006г. - 37 тыс.руб.)

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг представлены в Примечании 36. За 31 декабря 2007 года ряд выпущенных долговых ценных бумаг удерживался связанными сторонами. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 41.

21. Прочие заемные средства

	2007	2006
Субординированные кредиты	202400	200000
Итого прочих заемных средств	202400	200000

Банк привлек субординированные кредиты на сумму 200000 тысяч рублей в декабре 2003 года на срок 10 (десять) лет под 3% годовых. В соответствии с дополнительным соглашением, заключенным 01.02.2007г., процентная ставка по кредиту на сумму 120000 тыс. руб. установлена в размере действующей ставки рефинансирования Банка России.

Кредиты привлечены с целью использования средств для увеличения доли акционера Банка в уставном капитале.

По состоянию за 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 202400 тысяч рублей (за 31.12.2006г. - 200000 тысяч рублей), из которых 2400 тысяч рублей – сумма начисленных процентов. Увели-

чение справедливой стоимости прочих заемных средств связано с превышением суммы начисленных процентов над выплаченными.). См. Примечание 40.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих заемных средств представлены в Примечании 36. Банк имеет ряд кредитов, полученных от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 41.

22. Прочие обязательства

	2007	2006
Налоги к уплате	14139	2852
Прочее	4384	1479
Кредиторская задолженность	4171	762
Отложенный доход	245	226
Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям	-	319
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	-	2
Итого прочих и налоговых обязательств	22939	5640

Географический анализ, а также анализ прочих и текущих налогов обязательств по структуре валют, сроков погашения и процентных ставок см. в Примечании 36.

23. Резервы под обязательства и отчисления

По состоянию за 31 декабря 2007 года Банк не создавал резервов под обязательства и отчисления.

24. Уставный капитал и эмиссионный доход

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	2007			
	Количество акций (шт.)	Номинал (руб.)	Номинальный размер уставного капитала без учета инфляции	Размер уставного капитала, скорректированный с учетом инфляции
Обыкновенные акции	9213000	100	921300	1220917
Итого уставный капитал	9213000	100	921300	1220917

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 рублей за акцию. Каждая акция представляет право одного голоса.

Уставный капитал Банка формировался с 1994 года. Взносы в уставный капитал с 1994 года по 2002 год (включительно) были подвержены влиянию инфляции. В соответствии с требованиями МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» взносы в уставный капитал в указанный период были скорректированы. С момента реорганизации Банка в Закрытое акционерное общество до 31 декабря 2007 года Банк не эмитировал привилегированные акции.

В течение 2007 года Банк не начислял и не выплачивал дивидендов акционерам.

В течение 2007 года Банк не выкупал собственные акции у акционеров.

В течение 2007 года Банк произвел увеличение уставного капитала. Было эмитировано 1530000 обыкновенных акций номиналом 100 руб.

По состоянию за 31 декабря 2006 года объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включал следующие компоненты

	2006			
	Количество акций (шт.)	Номинал (руб.)	Номинальный размер уставного капитала без учета инфляции	Размер уставного капитала, скорректированный с учетом инфляции
Обыкновенные акции	7683000	100	768300	1067917
Итого уставный капитал	7683000	100	768300	1067917

Банк не делал взносы в уставный капитал иностранной валютой с 1994 года по 31 декабря 2007 года.
Взносы в уставный капитал не превышают номинальную стоимость выпущенных акций.
Эмиссионный доход отсутствует.

25. Прочие фонды

В 2007 году Банк не формировал фонды переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, фонд переоценки основных средств и фонд курсовых разниц.

26. Процентные доходы и расходы

	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и дебиторская задолженность	392161	315013
Корреспондентские счета в других банках	14771	14868
Средства в других банках	237	557
Итого процентных доходов, по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	407169	330438
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29862	36114
Итого процентных доходов	437031	366552
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги (Векселя)	79277	15883
Текущие /расчетные счета	59983	35491
Срочные вклады физических лиц	57746	37349
Депозиты банков	30668	11545
Срочные депозиты юридических лиц	23551	11657
Прочие привлеченные средства	8	5
Итого процентных расходов	251233	111930
Чистые процентные доходы	185798	254622

27. Комиссионные доходы и расходы

	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	35140	37937
Комиссия по расчетным операциям	32430	28840
Комиссия по выданным гарантиям	4458	3300
Прочее	1251	2665
Комиссия за инкассацию	471	420
Итого комиссионных доходов	73750	73162
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	3335	1860
Прочее	1030	1162
Комиссия по кассовым операциям	684	758
Итого комиссионных расходов	5049	3780
Чистый комиссионный доход	68701	69382

28. Прочие операционные доходы

	2007	2006
Полученные штрафы, пени, неустойки	25	814
Полученное от клиентов возмещение телеграфных расходов	751	837
Доходы, полученные за обработку документов, обслуживание вычислительной техники, от информационных услуг	992	648
Прочие доходы	1422	2567
Итого прочих операционных доходов	3190	4866

29. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

		2007 год
	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенными для торговли	Итого
Корпоративные облигации	(613)	(613)
Векселя	(80745)	(80745)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(81358)	(81358)

		2006 год
	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенными для торговли	Итого
Корпоративные облигации	(105)	(105)
Векселя	(231333)	(231333)

Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(231438)	(231438)
--	-----------------	-----------------

Итоговая сумма включает доходы и расходы, возникающие от продажи или покупки, а также изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

30. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

У Банка отсутствуют операции с финансовыми обязательствами, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток

31. Административные и прочие операционные расходы

	Примечание	2007	2006
Расходы на персонал		30202	15435
Прочее		15263	6657
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		10860	4863
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие).		4556	7111
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		4346	3106
Амортизация основных средств	14	3201	2498
Административные расходы		816	1296
Реклама и маркетинг		145	199
Итого операционных расходов		69389	41165

Расходы на содержание персонала включают, в том числе установленные законодательством Российской Федерации взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации, в размере – 30202 тыс. руб. (в 2006г. – 15435 тыс. рублей).

Средняя величина затрат на персонал в 2007 году составила 32 тысячи рублей (в 2006 г. – 18 тыс. руб.).

32. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2007	2006
Текущие расходы / [Возмещение] по налогу на прибыль	(22954)	(15609)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с: - Возникновением и списанием временных разниц	217	(7232)
Расходы / (Возмещение) по налогу на прибыль за год	(22737)	(22841)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24%. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2007	2006
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	126874	68583
Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей ставке (2005 г.: 24%)	(30450)	(16460)
Налоговый эффект от постоянных разниц	7713	(6381)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(22737)	(22841)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчет-

ности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24% , за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%.

	2007	2006
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу		
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	417	344
Нарощенные доходы и расходы	1659	-
Основные средства	690	470
Общая сумма отложенного налогового актива	2766	814
Чистая сумма отложенного налогового актива		
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу		
Резерв под обесценение кредитного портфеля	18803	17757
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	18803	17757
Итого временные разницы, увеличивающие налоговую базу, нетто	16037	16943
Ставка налога на прибыль	24%	24%
Отложенное налоговое обязательство	3849	4066

Отложенное налоговое обязательство в сумме 3849 тыс. рублей на отчетную дату 31 декабря 2007 года возникло в результате создания резервов под обесценение кредитов.

33. Прибыль/[Убыток] на акцию

Банк является закрытым акционерным обществом. Акции Банка не обращаются на рынке и в соответствии с требованиями МСФО 33 прибыль на акцию не рассчитывается.

34. Дивиденды

В течение 12 месяцев 2007г. дивиденды акционерам объявлены не были и не выплачивались.

35. Сегментный анализ

Требования МСФО 14 «Сегментная отчетность» не распространяются на Банк, так как Банк не выпускает долегие и долговые ценные бумаги, свободно обращающиеся на рынке ценных бумаг.

36. Управление рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, географический, рыночные риски - валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск и риск ликвидности), операционного и правового рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым риском должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что неисполнение обязательства по финансовому инструменту одной стороной приведет к возникновению финансового убытка у другой стороны. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в стоимости финансовых активов без учета обеспечения и сформированных резервов. ~~Влияние возникшего зачета активов и обязательств~~ не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	Примечание	2007	2006
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1252221	613077
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		61866	64268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	895161	1300517
Средства в других банках	7	116143	52526
Кредиты и дебиторская задолженность	8	5360564	3242908
Основные средства	14	14052	11286
Текущие требования по налогу на прибыль		13838	-
Прочие активы	15	12857	4091
Итого активов		7726702	5288673
Обязательства			
Средства других банков	17	200159	833014
Средства клиентов	18	4940530	2154385
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1196279	1189358
Прочие заемные средства	21	202400	200000
Прочие обязательства	22	8800	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль		14139	2852
Отложенное налоговое обязательство	32	3849	4066
Итого обязательств		6566156	4386463
Собственные средства акционеров			
Уставный капитал	24	1220917	1067917
Накопленный дефицит	25	(60371)	(165707)
Итого собственных средств акционеров		1160546	902210
Итого обязательств и собственных средств акционеров		7726702	5288673

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам и прочие лимиты и ограничения на вложения в ценные бумаги. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением Банка.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях снижения рисков Банком устанавливаются стандартные унифицированные требования к заемщикам.

Одним из методов регулирования кредитного риска является получение обеспечения по размещаемым Банком средствам. Банк в примечаниях к финансовой отчетности раскрывает информацию об удерживаемом в качестве обеспечения залоге и других формах обеспечения кредита.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Россия	Германия	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1039006	183993	29222	1252221
Обязательные резервы на счетах в Банке России	61866	-	-	61866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	895161	-	-	895161
Средства в других банках	109063	7080	-	116143
Кредиты и дебиторская задолженность	5254089	-	261	5254350
Прочие активы	12354	-	503	12857
Текущие требования по налогу на прибыль	13838	-	-	13838
Основные средства	14052	-	-	14052
Итого активов	7399429	191073	29986	7620488
Обязательства				
Средства других банков	200159	-	-	200159
Средства клиентов	4937887	45	2598	4940530
Выпущенные долговые ценные бумаги	1196279	-	-	1196279
Прочие заемные средства	202400	-	-	202400
Прочие обязательства	8800	-	-	8800
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14139	-	-	14139
Отложенное налоговое обязательство	3849	-	-	3849
Итого обязательств	6563513	45	2598	6566156
Чистая балансовая позиция	835916	191028	27388	1054332

Активы и обязательства классифицировались со страной местонахождения контрагента. Наличные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Банк в наименьшей степени подвержен географическому риску, так как более 90% средств сосредоточено в Российской Федерации.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка за отчетную дату 31 декабря 2006г.

	Россия	Германия	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	511017	79748	22312	613077
Обязательные резервы на счетах в Банке России	64268	-	-	64268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1300517	-	-	1300517
Средства в других банках	34807	16668	-	51475
Кредиты и дебиторская задолженность	3138417	-	527	3138944
Прочие активы	3309	-	782	4091
Основные средства	11286	-	-	11286
Итого активов	5063621	96416	23621	5183658
Обязательства				
Средства других банков	833014	-	-	833014
Средства клиентов	2153129	16	1240	2154385
Выпущенные долговые ценные бумаги	1189358	-	-	1189358
Прочие заемные средства	200000	-	-	200000
Прочие обязательства	2788	-	-	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2852	-	-	2852
Отложенное налоговое обязательство	4066	-	-	4066
Итого обязательств	4385207	16	1240	4386463
Чистая балансовая позиция	678414	96400	22381	797195

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, который является риском того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений рыночных цен. Банк подвержен трем типам рыночного риска: валютному риску, риску процентной ставки и прочему ценовому риску.

Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

По каждому виду рыночного риска проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток изменения соответствующей переменной риска, которое могло бы иметь место на отчетную дату.

Валютный риск. Банк подвержен риску того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений валютно-обменных курсов. Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка за 31 декабря 2007 года.

Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов.

2007 год

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	983770	172294	96157	1252221
Обязательные резервы на счетах в Банке России	61866	-	-	61866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	895161	-	-	895161
Средства в других банках	-	982	115161	116143
Кредиты и дебиторская задолженность	5215575	26863	11912	5254350
Прочие активы	2536	9818	503	12857
Основные средства	14052	-	-	14052
Текущие требования по налогу на прибыль	13838	-	-	13838
Итого активов	7186798	209957	223733	7620488
Обязательства				
Средства других банков	200159	-	-	200159
Средства клиентов	4574600	208078	156952	4940530
Выпущенные долговые ценные бумаги	1012312	126133	57834	1196279
Прочие заемные средства	202400	-	-	202400
Прочие обязательства	8783	-	17	8800
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14139	-	-	14139
Отложенное налоговое обязательство	3849	-	-	3849
Итого обязательств	6016242	335111	214803	6566156
Чистая балансовая позиция	1170556	(125154)	8930	1054332

2006 год

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	483188	98547	31342	613077
Обязательные резервы на счетах в Банке России	64268	-	-	64268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1300517	-	-	1300517
Средства в других банках	-	1130	50345	51475
Кредиты и дебиторская задолженность	3089904	49040	-	3138944
Прочие активы	2782	527	782	4091
Основные средства	11286	-	-	11286
Итого активов	4951945	149244	82469	5183658

Обязательства				
Средства других банков	833014	-	-	833014
Средства клиентов	1925349	169647	59389	2154385
Выпущенные долговые ценные бумаги	1092322	80786	16250	1189358
Прочие заемные средства	200000	-	-	200000
Прочие обязательства	2545	243	-	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2852	-	-	2852
Отложенное налоговое обязательство	4066	-	-	4066
Итого обязательств	4060148	250676	75639	4386463
Чистая балансовая позиция	891797	(101432)	6830	797195

Банк предоставлял кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к валюте Российской Федерации может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в доле-вые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Далее в таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	За 31 декабря 2007 года	За 31 декабря 2006 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 5%	829	(3081)
Ослабление доллара США на 5%	(829)	3081
Укрепление евро на 5%	167	(444)
Ослабление евро на 5%	(167)	444

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты группы.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Правление Банка устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

2007 год

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяце в	Более 1 года	Непроцентные активы и обяза- тельства	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквива- ленты	313693	-	-	-	938528	1252221

Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	61866	61866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	895161	-	-	-	-	895161
Средства в других банках	109423	2437	4283	-	-	116143
Кредиты и дебиторская задолженность	919500	2039651	789054	1413142	93003	5254350
Прочие активы	-	-	-	-	12857	12857
Основные средства	-	-	-	-	14052	14052
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	13838	13838
Итого активов	2237777	2042088	793337	1413142	1134144	7620488
Обязательства						
Средства других банков	100049	100110	-	-	-	200159
Средства клиентов	1598901	190694	573668	-	2577267	4940530
Выпущенные долговые ценные бумаги	290	688287	264409	236573	6720	1196279
Прочие заемные средства	-	-	-	202400	-	202400
Прочие обязательства	-	-	-	-	8800	8800
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	14139	14139
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	3849	3849
Итого обязательств	1699240	979091	838077	438973	2610775	6566156
Чистый разрыв	538537	1062997	(44740)	974169	(1476631)	1054332
Совокупный разрыв за 31 декабря 2007 года	538537	1601534	1556794	2530963	1054332	
Совокупный разрыв за 31 декабря 2006 года	505418	725999	869795	1308595	797195	

2006 год

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непроцентные активы и обязательства	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	130021	-	-	-	483056	613077
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	64268	64268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1300517	-	-	-	-	1300517
Средства в других банках	17658	25571	3002	5244	-	51475
Кредиты и дебиторская задолженность	613638	755524	811634	868544	89604	3138944
Прочие активы	-	-	-	-	4091	4091
Основные средства	-	-	-	-	11286	11286
Итого активов	2061834	781095	814636	873788	652305	5183658
Обязательства						
Средства других банков	813014	20000	-	-	-	833014
Средства клиентов	658525	103483	231985	35279	1125113	2154385

Выпущенные долговые ценные бумаги	84877	437031	438855	199709	28886	1189358
Прочие заемные средства	-	-	-	200000	-	200000
Прочие обязательства	-	-	-	-	2788	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	2852	2852
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	4066	4066
Итого обязательств	1556416	560514	670840	434988	1163705	4386463
Чистый разрыв	505418	220581	143796	438800	(511400)	797195
Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года	505418	725999	869795	1308595	797195	
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	(83945)	215493	510010	866041	751453	

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Банка производится в срок до 5 лет.

Если бы за 31 декабря 2007 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 25310 тысяч рублей (2006г.: на 13086 тысяч рублей) меньше в результате более низких процентных доходов

Если бы за 31 декабря 2007 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 25310 тысяч рублей (2006г.: на 13086 тысяч рублей) больше в результате более высоких процентных доходов.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Банка к возможным изменениям в процентных ставках в разрезе основных валют, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

2007 год

	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах
Рубли	26264	(26264)
Доллары США	(309)	309
Евро	250	(250)

2006 год

	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах
Рубли	13232	(13232)
Доллары США	(416)	416
Евро	327	(327)

По состоянию за 31 декабря 2007 года анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, не отличается существенно от анализа по срокам погашения.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец года.

2007 год

	Рубли	Доллары США	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,00%	2,65%	3,20%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,84%	-	-
Средства в других банках	-	2,00%	3,63%
Кредиты и дебиторская задолженность	8,93%	15,02%	11,00%
Обязательства			
Средства других банков	6,53%	-	-
Средства клиентов			

-текущие (расчетные) счета, счета до востребования	5,81%	0,17%	0,00%
-срочные депозиты	9,79%	8,13%	7,31%
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,60%	2,93%	7,12%
Прочие заемные средства	7,20%	-	-

2006 год

	Рубли	Доллары США	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,00%	4,53%	2,91%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,34%	-	-
Средства в других банках	-	0,00%	3,30%
Кредиты и дебиторская задолженность	10,33%	15,48%	-
Обязательства			
Средства других банков	6,28%	-	-
Средства клиентов			
-текущие (расчетные) счета, счета до востребования	6,05%	0,01%	0,00%
-срочные депозиты	11,02%	8,00%	7,17%
Выпущенные долговые ценные бумаги	0,39%	0,50%	0,00%
Прочие заемные средства	3,00%	0,00%	0,00%

Знак “-“ в таблице означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Прочий ценовой риск. Банк подвержен риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которых вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственный капитал Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и дебиторской задолженности.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Правление Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов (вкладов) юридических и физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведение анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Российской Федерации. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2). За 31 декабря 2007 года данный норматив составил 30,2% (2006г. -34,7%);
- норматив текущей ликвидности (Н3). За 31 декабря 2007 года данный норматив составил 59,9% (2006г. – 53,1%);
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4). За 31 декабря 2007 года данный норматив составил 95,4% (2006г. -70,7%);

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Отдел отчетности и экономического анализ, который контролирует ежедневную позицию по ликвидности.

Приведенная далее таблица показывает распределение обязательств по состоянию за 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, которые отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	100062	100298				200360
Средства клиентов - физические лица	153946	174204	565850			894000
Средства клиентов - прочие	4054372	10145	52553			4117070
Выпущенные долговые ценные бумаги	2079	693892	274973	238278	-	1209222
Прочие заемные средства	86900	-	-	-	200000	286900
Прочие обязательства	8800					8800
Текущие обязательства по налогу на прибыль	58	14081				14139
Отложенное налоговое обязательство					3849	3849
Неиспользованные кредитные линии	35540	163465	41649	11798	-	252451
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	4441757	1156085	935025	250076	203849	6986792

В таблице далее представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию за 31 декабря 2006 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	813401	20430	-	-	-	833831
Средства клиентов - физические лица	238332	106271	150164	29096	-	523863
Средства клиентов - прочие	1537003	-	109137	11371	-	1657511
Выпущенные долговые ценные бумаги	90806	452084	444324	205967	-	1193181
Прочие заемные средства	92900	-	-	-	200000	292900
Прочие обязательства	2788	-	-	-	-	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль	65	2787	-	-	-	2852
Отложенное налоговое обязательство					4066	4066
Неиспользованные кредитные линии	-	40131	152770	13632	-	206533
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2775295	621703	856395	260066	204066	4717525

В части управления ликвидностью Банк контролирует ожидаемые сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков. Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2007 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1252221	-	-	-	-	1252221
Обязательные резервы на счетах в Банке России	61866	-	-	-	-	61866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	895161	-	-	-	-	895161
Средства в других банках	109423	2437	4283	-	-	116143
Кредиты и дебиторская задолженность	1012503	2039651	789054	1413142		5254350
Прочие активы	12343	79	-	12	423	12857
Основные средства	-	-	-	-	14052	14052

Текущие требования по налогу на прибыль	-	13838	-	-	-	13838
Итого активов	3343517	2056005	793337	1413154	14475	7620488
Обязательства						
Средства других банков	100049	100110	-	-	-	200159
Средства клиентов	4172614	190694	577222	0	-	4940530
Выпущенные долговые ценные бумаги	2079	688934	268693	236573	-	1196279
Прочие заемные средства	2400	-	-	200000	-	202400
Прочие обязательства	8800	-	-	-	-	8800
Текущие обязательства по налогу на прибыль	58	14081	-	-	-	14139
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	3849	3849
Итого обязательств	4286000	993819	845915	436573	3849	6566156
Чистый разрыв ликвидности	(942483)	1062186	(52578)	976581	10626	1054332
Совокупный разрыв за 31 декабря 2007 года	(942483)	119703	67125	1043706	1054332	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2006 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	613077	-	-	-	-	613077
Обязательные резервы на счетах в Банке России	64268	-	-	-	-	64268
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1300517	-	-	-	-	1300517
Средства в других банках	17658	25571	3002	5244	-	51475
Кредиты и дебиторская задолженность	703242	755524	811634	868544	-	3138944
Прочие активы	687	556	-	-	2848	4091
Основные средства	-	-	-	-	11286	11286
Итого активов	2699449	781651	814636	873788	14134	5183658
Обязательства						
Средства других банков	813014	20000	-	-	-	833014
Средства клиентов	1773650	103484	241972	35279	-	2154385
Выпущенные долговые ценные бумаги	90794	451829	441675	205060	-	1189358
Прочие заемные средства	-	-	-	200000	-	200000
Прочие обязательства	2788	-	-	-	-	2788
Текущие обязательства по налогу на прибыль	65	2787	-	-	-	2852
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	4066	4066
Итого обязательств	2680311	578100	683647	440339	4066	4386463
Чистый разрыв ликвидности	19138	203551	130989	433449	10068	797195
Совокупный разрыв за 31 декабря 2006 года	19138	222689	353678	787127	797195	

Просроченные обязательства относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». По просроченным активам формируется резерв в полной сумме, в связи с чем они не имеют воздействия на вышеуказанные данные. Все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицированы как «до востребования и менее 1

месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности. Средства на счетах обязательных резервов в Банке России классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти средства, также включена в эту категорию.

Совпадение и/или контролируемое несхождение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления Банком. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям в банках, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несхождение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и официальных курсов Банка России.

Требования по ликвидности в отношении гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку по многим из этих обязательств не потребует выплата в течение срока их действия.

Операционный риск. Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Банка и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, недостаточности функциональных возможностей (характеристик), применяемых Банком информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий).

Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Банк управляет операционным риском в целях обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного риска.

В целях снижения операционного риска Банк организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка. Система контроля предусматривает эффективное распределение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Правовой риск. Правовой риск – риск возникновения у Банка убытков вследствие несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Банка), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

37. Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем правления и Главным бухгалтером Банка.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения.

В таблице далее представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

	2007	2006
Основной капитал	977198	794460
Дополнительный капитал	256486	230487
Суммы, вычитаемые из капитала	-	-
Итого нормативного капитала	1233684	1024947

Далее представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

	2007	2006
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	1220917	1067917
Фонд накопленных курсовых разниц	-	-
Нераспределенная прибыль	(166585)	(270722)

Итого капитала 1-го уровня	1054332	797195
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки	-	-
Субординированный депозит	202400	200000
Итого капитала 2-го уровня	202400	200000
Итого капитала	1256732	997195

В течение 2007г. и 2006г. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

38. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

По состоянию за 31 декабря 2007 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам не создавался.

Налоговое законодательство.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%.

В настоящем периоде цены по контролируемым операциям не превышают уровень 20% отклонения от рыночных цен. Поэтому резерв на начисление дополнительных налоговых обязательств не создается.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленным налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Банк не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Обязательства капитального характера.

За 31 декабря 2007 года Банк не имел обязательства капитального характера.

Обязательства по операционной аренде.

Далее представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде помещений, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2007
Менее 1 года	2409
От 1 до 5 лет	4817
Итого обязательств по операционной аренде	7226

Обязательства кредитного характера.

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению плате-

жей в случае невыполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменным обязательством Банка от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Банка, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2007	2006
Обязательства по предоставлению кредитов [включают суммы, по которым кредитная документация уже оформлена, но средства еще не выданы заемщику]	252451	206533
Гарантии выданные	113861	152273
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	0	(9758)
Итого обязательств кредитного характера	366312	349048

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Ниже представлен анализ и изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	2007	2006
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря года, предшествующего отчетному	9758	4798
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под убытки по обязательствам кредитного характера в течение периода	(9758)	4960
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря отчетного года	0	9758

По состоянию за 31 декабря 2007 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 366312 тысяч рублей (2006г. - 349048 тысяч рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

	2007	2006
Рубли	338344	252803
Доллары США	21248	80320
Евро	6720	15925
Итого	272315	349048

Заложенные активы. За 31 декабря 2007 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

	Прим.	2007		2006	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6, 17, 21	591441	200159	1286623	51475
Итого		591441	200159	1286623	51475

Обязательные резервы, представляющие средства, депонированные в Банке России, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка, в течение 2007 года на балансе Банка отсутствуют.

39. Производные финансовые инструменты

Валютные (и прочие) производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгода или невыгодность условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

40. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объем активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или не отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, Или долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (группы выбытия), финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и учитываются в балансе по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9), по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность и средства в других банках. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен далее.

	Примечание	2007 % в год	2006 % в год
Кредиты и депозиты в других банках	7	2% -3,85 %	2,00% -8,75%
Кредиты и дебиторская задолженность	8		
Корпоративные кредиты		4,10%-18,50%	4,40%-18,50%
Кредиты физическим лицам- потребительские кредиты		7,50%-18,00%	9,00%-18,50%
Ипотечные кредиты		9%	9%

Информация об оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2007 года приведена в Примечании 7 и 8 соответственно. По мнению руководства, справедливая кредитов и дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется на основании рыночных котировок ценных бумаг с аналогичным уровнем кредитного риска, сроками погашения и доходностью, или в некоторых случаях с учетом обеспечения предоставляемого эмитентом. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, по состоянию за 31 декабря 2007 года на балансе Банка отсутствуют.

Финансовые обязательства отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Информация об оценочной стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг и прочих заемных средств по состоянию за 31 декабря 2007 года приведена в Примечаниях 17, 18, 20 и 21 соответственно.

По мнению руководства, справедливая стоимость заемных средств по состоянию за 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен. См. Примечание 39.

41. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом, организациями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки за 31 декабря 2007 года, статьи доходов и расходов за 12 месяцев 2007 года по операциям со связанными сторонами:

	2007	2006
	Сумма	Сумма
Кредиты		
Кредиты за 31 декабря года, предшествующего отчетному	71843	51908
Кредиты, выданные в течение года	4429519	3927290
Возврат кредитов в течение года	3843790	3907355
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на конец периода	8117	7419
Кредиты за 31 декабря отчетного года	657572	71843

Процентный доход	29958	15920
Депозиты и прочие заемные средства		
Депозиты за 31 декабря года, предшествующего отчетному		
- Текущие/расчетные счета на конец периода	563074	269199
- Срочные депозиты и прочие заемные средства на конец периода	335317	227111
Срочные депозиты, полученные в течение года	158674	113396
Срочные депозиты, выплаченные в течение года	202583	5190
Депозиты за 31 декабря отчетного года		
- Текущие/расчетные счета на конец периода	2032558	563074
- Срочные депозиты и прочие заемные средства на конец периода	291408	335317
Процентные расходы по депозитам и прочим заемным средствам	6837	14776
Гарантии, выданные Банком, на конец периода	6720	17008
Комиссионные доходы за период	11943	25060
Затраты по оплате труда на ключевой персонал	13561	8354
Прочие доходы	989	751

За 12 месяцев 2007 года выплаты вознаграждения участникам Совета директоров Банка, включая пенсионные выплаты и единовременные выплаты не осуществлялись.

42. Приобретения и выбытия

Банк не имел и не приобретал дочерних компаний с момента создания Банка и до 31 декабря 2007 года.

43. События после отчетной даты

События после отчетной даты до даты подписания отчета, повлиявшие на показатели отчетности не происходили.

Подписано от имени Правления Банка 18 июня 2008 года:

Председатель правления

Мартынова Л.И.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.