

# **Финансовая отчётность**

**Коммерческого банка «АПР-БАНК»  
(открытое акционерное общество)  
«АПР-БАНК» ОАО,**

**за 2007 год**

## Оглавление

|  |           |
|--|-----------|
| <u>Баланс за 31 декабря 2007 года.....</u>   | <u>4</u>  |
| <u>Отчёт о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.....</u>                          | <u>5</u>  |
| <u>Отчёт об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.....</u>          | <u>6</u>  |
| <u>Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.....</u>                   | <u>7</u>  |
| <u>Примечания к финансовой отчётности за 31 декабря 2007 года.....</u>                                     | <u>9</u>  |
| <u>1. Основная деятельность Банка.....</u>   | <u>9</u>  |
| <u>2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....</u>                          | <u>10</u> |
| <u>3. Основы представления отчётности.....</u>   | <u>11</u> |
| <u>4. Принципы учётной политики.....</u>   | <u>12</u> |
| <u>4.1. Ключевые методы оценки.....</u>  | <u>12</u> |
| <u>4.2. Первоначальное признание финансовых инструментов.....</u>  | <u>14</u> |
| <u>4.3. Обесценение финансовых активов.....</u>  | <u>15</u> |
| <u>4.4. Прекращение признания финансовых активов.....</u>  | <u>17</u> |
| <u>4.5. Денежные средства и их эквиваленты.....</u>  | <u>18</u> |
| <u>4.6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации.....</u>                   | <u>18</u> |
| <u>4.7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....</u>         | <u>18</u> |
| <u>4.8. Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитов.....</u>                      | <u>19</u> |
| <u>4.9. Прочие обязательства кредитного характера.....</u>   | <u>20</u> |
| <u>4.10. Векселя приобретённые.....</u>  | <u>20</u> |
| <u>4.11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....</u>                                       | <u>20</u> |
| <u>4.12. Основные средства.....</u>  | <u>21</u> |
| <u>4.13. Амортизация.....</u>  | <u>21</u> |
| <u>4.14. Операционная аренда.....</u>  | <u>22</u> |
| <u>4.15. Нематериальные активы.....</u>  | <u>22</u> |
| <u>4.16. Заёмные средства.....</u>   | <u>23</u> |
| <u>4.17. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....</u> | <u>23</u> |
| <u>4.18. Уставный капитал и эмиссионный доход.....</u>   | <u>23</u> |
| <u>4.19. Налог на прибыль.....</u>   | <u>23</u> |
| <u>4.20. Отражение доходов и расходов.....</u>   | <u>24</u> |
| <u>4.21. Переоценка иностранной валюты.....</u>  | <u>25</u> |
| <u>4.22. Производные финансовые инструменты.....</u>   | <u>25</u> |
| <u>4.23. Активы, находящиеся на хранении.....</u>  | <u>25</u> |
| <u>4.24. Взаимозачёты.....</u>   | <u>26</u> |
| <u>4.25. Оценочные обязательства.....</u>  | <u>26</u> |
| <u>4.26. Обязательства по уплате единого социального налога.....</u>                                       | <u>26</u> |
| <u>4.27. Учет влияния инфляции.....</u>  | <u>26</u> |
| <u>4.28. Отчетность по сегментам.....</u>  | <u>26</u> |
| <u>5. Денежные средства и их эквиваленты.....</u>  | <u>27</u> |
| <u>6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....</u>           | <u>27</u> |
| <u>7. Средства в других банках.....</u>  | <u>28</u> |
| <u>8. Кредиты и дебиторская задолженность.....</u>   | <u>28</u> |
| <u>9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....</u>  | <u>30</u> |
| <u>10. Прочие активы.....</u>  | <u>31</u> |
| <u>11. Основные средства.....</u>  | <u>31</u> |
| <u>12. Нематериальные активы.....</u>  | <u>32</u> |

---

|  |           |
|--|-----------|
| <u>13. Средства других банков.....</u>   | <u>33</u> |
| <u>14. Средства клиентов.....</u>  | <u>33</u> |
| <u>15. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....</u> | <u>33</u> |
| <u>16. Выпущенные долговые ценные бумаги.....</u>  | <u>33</u> |
| <u>17. Прочие обязательства.....</u>   | <u>34</u> |
| <u>18. Уставный капитал.....</u>   | <u>34</u> |
| <u>19. Нераспределенная прибыль [Накопленный дефицит].....</u>   | <u>34</u> |
| <u>20. Процентные доходы и расходы.....</u>  | <u>35</u> |
| <u>21. Комиссионные доходы и расходы.....</u>  | <u>35</u> |
| <u>22. Операционные расходы.....</u>   | <u>35</u> |
| <u>23. Налог на прибыль .....</u>  | <u>36</u> |
| <u>24. Дивиденды.....</u>  | <u>37</u> |
| <u>25. Управление финансовыми рисками.....</u>   | <u>37</u> |
| <u>26. Управление капиталом.....</u>   | <u>46</u> |
| <u>27. Условные обязательства и производные финансовые инструменты.....</u>                              | <u>47</u> |
| <u>28. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....</u>   | <u>49</u> |
| <u>29. Операции со связанными сторонами.....</u>   | <u>51</u> |
| <u>30. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики.....</u>                      | <u>51</u> |

**БАЛАНС ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

|   | <b>Примечание</b> | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                   |                  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 5                 | 268 068          | 249 271          |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации                       |                   | 44 194           | 49 302           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток               | 6                 | 2 333 618        | 2 239 031        |
| Средства в других банках  | 7                 | 253 950          | 107 458          |
| Кредиты и дебиторская задолженность   | 8                 | 1 866 863        | 1 431 703        |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 9                 | 781 335          | 755 095          |
| Прочие активы   | 10                | 1 840            | 107 283          |
| Основные средства   | 11                | 5 246            | 4 760            |
| Нематериальные активы   | 12                | 1 781            | 1 974            |
| Текущие требования по налогу на прибыль   | 23                | 1 372            | 0                |
| <b>Итого активов</b>  |                   | <b>5 558 267</b> | <b>4 945 877</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                   |                  |                  |
| Средства других банков  | 13                | 1 282 964        | 1 137 084        |
| Средства клиентов   | 14                | 3 125 941        | 2 781 885        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток        | 15                | 189 088          | 75 592           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 16                | 112 175          | 74 341           |
| Прочие обязательства  | 17                | 58 643           | 58 319           |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль  | 23                | 0                | 1 355            |
| Отложенное налоговое обязательство  | 23                | 12 277           | 34 200           |
| <b>Итого обязательств</b>   |                   | <b>4 781 088</b> | <b>4 162 776</b> |
| <b>Собственный капитал / [Дефицит собственного капитала]</b>                                  |                   |                  |                  |
| Уставный капитал  | 18                | 971 482          | 971 482          |
| Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 15                | 25 161           | 78 498           |
| Нераспределённая прибыль/ (Накопленный дефицит)   | 19                | (219 464)        | (266 879)        |
| <b>Итого собственный капитал/[Дефицит собственного капитала]</b>                              |                   | <b>777 179</b>   | <b>783 101</b>   |
| <b>Итого обязательств и собственного капитала/[Дефицита собственного капитала]</b>            |                   | <b>5 558 267</b> | <b>4 945 877</b> |

Председатель Правления \_\_\_\_\_ (Стоклицкий С.Л.)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ (Мацюк Л.Г.)

Утвержден Советом директоров Банка «23» июня 2008 г.

**Отчёт о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

|   | <b>Примечание</b> | <b>2007</b>     | <b>2006</b>      |
|---|-------------------|-----------------|------------------|
| Процентные доходы   | 20                | 281 841         | 218 824          |
| Процентные расходы  | 20                | (226 927)       | (225 380)        |
| <b>Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа)</b>  |                   | <b>54 914</b>   | <b>(6 556)</b>   |
| Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения кредитного портфеля)  | 13,14             | (106 688)       | (142 721)        |
| <b>Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обесценение кредитов</b>                                  |                   | <b>(51 774)</b> | <b>(149 277)</b> |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами), оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток |                   | 178 024         | 311 642          |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи  |                   | 12 119          | 37 252           |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой   |                   | 19 330          | 12 669           |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты   |                   | (4 143)         | 1 486            |
| Доходы по дивидендам  |                   | 6 134           | 4 770            |
| Комиссионные доходы   | 21                | 11 620          | 7 969            |
| Комиссионные расходы  | 21                | (1 594)         | (1 685)          |
| Доходы (расходы) от предоставления активов по ставкам ниже (выше) рыночных  | 7,8               | 3 417           | 14 183           |
| Доходы (расходы) по обязательствам, привлеченным по ставкам ниже (выше) рыночных  | 14,15             | (13 834)        | (28 404)         |
| Изменение сумм обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи  | 9                 | 0               | 20               |
| Изменение прочих резервов   | 10,27             | 764             | (11 185)         |
| Прочие операционные доходы  |                   | 6 183           | 13 639           |
| <b>Чистые доходы/(расходы)</b>  |                   | <b>166 246</b>  | <b>213 079</b>   |
| Операционные расходы  | 22                | (121 122)       | (123 929)        |
| <b>Операционные доходы/(расходы)</b>  |                   | <b>45 124</b>   | <b>89 150</b>    |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>  |                   | <b>45 124</b>   | <b>89 150</b>    |
| (Расходы) возмещение по налогу на прибыль   | 23                | 2 291           | (25 845)         |
| <b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>   |                   | <b>47 415</b>   | <b>63 305</b>    |
| <b>Прибыль (убыток) за период, приходящаяся на собственников кредитной организации :</b>  |                   | <b>47 415</b>   | <b>63 305</b>    |

Председатель Правления \_\_\_\_\_ (Стоклицкий С.Л.)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ (Мацюк Л.Г.)

Утвержден Советом директоров Банка «23» июня 2008 г.

**Отчёт об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

|  | Собственный капитал |                   |   |  | (дефицит)Итого собственный капитал |
|--|---------------------|-------------------|---|--|------------------------------------|
|  | Уставный капитал    | Эмиссионный доход | Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (Накопленный дефицит)/Нераспределённая прибыль |                                    |
| <b>Остаток за 31 декабря 2005 года</b>   | <b>871 482</b>      | <b>0</b>          | <b>100 000</b>  | <b>(330 184)</b>                               | <b>647 898</b>                     |
| Доходы (расходы) за год, отраженные в составе собственного капитала                        |                     |                   |   |  |                                    |
| Прибыль (Убыток) за год  |                     |                   |   | 63 305   | 63 305                             |
| Эмиссия акций/Увеличение уставного капитала  | 100 000             |                   |   |  | 100 000                            |
| Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (переоценка переносится в ОПУ) |                     |                   | (75 768)  |  | (75 768)                           |
| Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи                             |                     |                   | 47 666  |  | 47 666                             |
| <b>Остаток за 31 декабря 2006 года</b>   | <b>971 482</b>      | <b>0</b>          | <b>78 498</b>   | <b>(266 879)</b>                               | <b>783 101</b>                     |
| Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (переоценка переносится в ОПУ) |                     |                   | (90 406)  |  | (90 406)                           |
| Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи                             |                     |                   | 37 069  |  | 37 069                             |
| Прибыль (Убыток) за год  |                     |                   |   | 47 415   | 47 415                             |
| <b>Остаток за 31 декабря 2007 года</b>   | <b>971 482</b>      | <b>0</b>          | <b>25 161</b>   | <b>(219 464)</b>                               | <b>777 179</b>                     |

Председатель Правления \_\_\_\_\_

(Стоклицкий С.Л.)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_

(Мацюк Л.Г.)

Утвержден Советом директоров Банка «23» июня 2008 г.

**Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007  
ГОДА**

|   | Денежные потоки за<br>отчётный период | Денежные потоки за<br>предшествующий<br>отчётный период |
|---|---------------------------------------|---|
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>   |                                       |   |
| Проценты полученные   | 306 144                               | 203 825   |
| Проценты уплаченные   | (300 384)                             | (213 999)   |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи | 258 914                               | 284 856   |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой   | 23 800                                | 12 669  |
| Комиссии полученные   | 11 620                                | 8 157   |
| Комиссии уплаченные   | (1 594)                               | (1 685)   |
| Прочие операционные доходы  | 6 120                                 | 13 639  |
| Уплаченные операционные расходы   | (117 104)                             | (120 025)   |
| Уплаченный налог на прибыль   | (14 258)                              | (11 020)  |
| <b>Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>                         | <b>173 258</b>                        | <b>176 417</b>  |
| <b>Прирост/снижение операционных активов и обязательств</b>   |                                       |   |
| Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации   | 5 108                                 | (14 505)  |
| Чистый (прирост) снижение по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | (166 594)                             | (1 268 050)   |
| Чистый (прирост) снижение по средствам в других банках  | (145 781)                             | 490 923   |
| Чистый (прирост) снижение по кредитам и дебиторской задолженности   | (552 303)                             | (45 654)  |
| Чистый (прирост) снижение по прочим активам   | 99 711                                | 108 972   |
| Чистый прирост (снижение) по средствам других банков  | 145 880                               | 357 139   |
| Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов   | 356 107                               | 806 289   |
| Чистый прирост (снижение) от выпуска/погашения долговых ценных бумаг  | 37 951                                | (580 652)   |
| Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам  | 156 959                               | (10 049)  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>   | <b>110 296</b>                        | <b>20 830</b>   |
| <b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>   |                                       |   |
| Чистый прирост (снижение) по финансовым активам, относящимся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»  | (88 208)                              | (46 553)  |
| Расходы, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов  | (5 343)                               | (1 462)   |
| Выручка от реализации имущества   | 61                                    | 0   |

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| Дивиденды полученные  | 6 134           | 4 770           |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>                             | <b>(87 356)</b> | <b>(43 245)</b> |
| <b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>   |                 |                 |
| Эмиссия обыкновенных акций  | 0               | 100 000         |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>                                 | <b>0</b>        | <b>100 000</b>  |
| <b>Влияние изменений официального курса Центрального банка Российской Федерации на денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>(4 143)</b>  | <b>1 486</b>    |
| <b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>18 797</b>   | <b>79 071</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года   | 249 271         | 170 200         |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года  | 268 068         | 249 271         |

Председатель Правления \_\_\_\_\_ (Стоклицкий С.Л.)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ (Мацюк Л.Г.)

Утвержден Советом директоров Банка «23» июня 2008 г.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

**1. Основная деятельность Банка**

Данная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Коммерческого банка «АПР-БАНК» (открытое акционерное общество) (далее по тексту – Банк).

Коммерческий банк «АПР-БАНК» – это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Банк работает на основании Лицензии на осуществление банковских операций со средствами юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте № 2618, выданной Центральным банком Российской Федерации, с 1993 года. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 109240, г. Москва, Гончарная ул., д.15, стр.1.

| <b>Общие сведения</b>  |  |
|--|--|
| Наименование кредитной организации                                       | Коммерческий банк «АПР-БАНК» (открытое акционерное общество) «АПР-БАНК» ОАО  |
| Организационно-правовая форма  | Открытое акционерное общество  |
| Дата регистрации в Банке России, регистрационный номер                   | 20.12.93г. № 2618  |
| Дата регистрации в Едином государственном реестре, регистрационный номер | 1027700056977 (24.07.2002)   |
| Лицензии на осуществление банковской деятельности                        | Лицензия Банка России от 01.12.2000г. № 2618 на осуществление операций со средствами юридических лиц в рублях и иностранной валюте.<br>Лицензия Банка России от 01.12.2000г. № 2618 на осуществление операций со средствами физических лиц в рублях и иностранной валюте.  |
| Участие в Системе страхования вкладов                                    | Свидетельство от 17.02.2005 г. № 664   |
| Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг                  | Лицензии, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР):<br>-на осуществление брокерской деятельности (№ 177-10986-100000 от 15.02.2008г.),<br>-на осуществление дилерской деятельности (№ 177-10990-010000 от 15.02.2008г.),<br>-на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами (№ 177-10994-001000 от 15.02.2008г.),<br>-на осуществление депозитарной деятельности (№ 177-04173-000100 от 20.12.2000г.)<br>без ограничения срока действия. |
| Прочие лицензии  | нет  |

| <b>Территориальное присутствие</b>                   |  |
|--|--|
| Головной офис расположен по адресу                   | 109240, г. Москва, ул. Гончарная, д. 15, стр. 1. |
| Структурные подразделения, расположенные в г. Москве | 1 операционная касса вне кассового узла          |

| Дополнительные сведения                             |  |
|---|--|
| Сайт  | www.aprbank.ru   |
| Членство в различных союзах и объединениях:         | Закрытое акционерное общество "Московская межбанковская валютная биржа"<br>Саморегулируемая организация "Национальная фондовая ассоциация" |
| Членство в SWIFT                                    | Член SWIFT   |
| Участие в платежных системах                        | VISA International   |
| Корреспондентские счета НОСТРО в иностранных банках | VTB Bank (Deutschland) AG,<br>CREDIT LYONNAIS, Paris<br>Banque BIA, Paris  |
| Дочерние и зависимые компании                       | нет  |
|   |  |

По состоянию на 01.01.2008г. структура Уставного капитала «АПР-БАНК» ОАО, далее по тексту – Банк, характеризуется следующими данными:

| № п/п | Акционер                    | Доля в уставном капитале, |      |
|-------|-----------------------------|---------------------------|------|
|       |                             | тыс. руб.                 | %    |
| 1.    | Васильев С.А.               | 100 000                   | 19,4 |
| 2.    | ООО «Фирма «ГЕОТРЕЙД»       | 87 000                    | 16,8 |
| 3.    | ООО «Компания «Поли-сервис» | 82 840                    | 16,1 |
| 4.    | ООО «Компания «Фидея»       | 82 260                    | 16,0 |
| 5.    | ООО «Компания «Густав»      | 81 845                    | 15,9 |
| 6.    | ООО «Фирма «Драфт»          | 81 420                    | 15,8 |
|       | Итого                       | 515 365                   | 100  |

В течение отчетного периода размер Уставного капитала и его структура не изменялись.

Деятельность Банка организована по трем основным бизнес-сегментам:

- операции на рынке ценных бумаг;
- услуги корпоративным клиентам. Данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов российских предприятий и предприятий - нерезидентов, предоставление кредитов и выдача гарантий, операций с иностранной валютой;
- услуги физическим лицам, включающие услуги по принятию вкладов, по осуществлению расчетов по поручению физических лиц, услуги по ответственному хранению ценностей.

## 2. Экономическая среда, в которой Банка осуществляет свою деятельность

В экономике Российской Федерации продолжают проявляться характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Хотя тенденции развития экономики свидетельствуют о ее улучшении, перспективы экономического развития Российской Федерации зависят от эффективности экономических, финансовых мер, а также мер валютного контроля, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. Дополнительные трудности для банков в

настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также других недостатках правовой и фискальной систем.

Существенными факторами риска, присущими российской банковской системе, остаются низкая капитализация значительного числа российских банков, недостаточность долгосрочных финансовых ресурсов и высокая административная нагрузка.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке при осуществлении операций между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

### 3. Основы представления отчётности

Финансовая отчётность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Банк ведёт учётные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчётность подготовлена на основе этих учётных записей с корректировками, необходимыми для приведения её в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Данная финансовая отчётность является неконсолидированной финансовой отчетностью, представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях, все данные округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Подготовка финансовой отчётности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчётности, а также суммы доходов и расходов в течение отчётного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась Банком в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 01.01.2007 г.:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - раскрытие информации по капиталу». Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. МСФО (IFRS) 7 заменяет МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление». Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале кредитной организации и методах управления капиталом. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 г. или после этой даты);

IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IAS) 2» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 г. или после этой даты);

IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 г. или после этой даты);

IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 г. или после этой даты).

Новые интерпретации IFRIC 7-10 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

В результате принятия МСФО (IFRS) 7 Банк внес изменения в представление финансовой отчетности. Воздействие реклассификации было несущественным.

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО (IAS) 1 «Предоставление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты);

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты);

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты), который не повлияет на финансовую отчетность;

IFRIC 11, МСФО (IFRS) 2 «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты), который не влияет на данную финансовую отчетность;

IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);

IFRIC 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);

IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

## 4. Принципы учётной политики

### 4.1. 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, котируемым 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 долговой 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.

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 наращенные процентные расходы, включая наращенный 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.

#### 4.2. 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 финансового 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 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; 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.

#### 4.3. 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.
- 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 обеспеченного 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.

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.

#### 4.4. 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 он:

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

или

- сохранил 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 оценивается степень, в которой за ним 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 она продолжает в нем участвовать. При реоформлении активов в случае если реоформление осуществляется с существенным изменением условий, то признание реоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный. В случае если реоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, то полученный актив отражается по балансовой стоимости реоформленного актива.

#### 4.5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. К денежным средствам и эквивалентам относятся деньги в кассе и все межбанковские размещения «овернайт» и «до востребования». Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Все прочие краткосрочные межбанковские размещения показаны в составе средств в других банках.

#### 4.6. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ НА СЧЕТАХ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчёта о движении денежных средств.

#### 4.7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Финансовые активы первоначально учитываются по стоимости приобретения (все затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов рассчитывается на основе их рыночных котировок. При определении рыночных котировок все финансовые активы оцениваются по цене последних торгов, если данные финансовые активы котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим финансовыми активами заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в 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, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о прибылях и убытках.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

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.

#### 4.8. КРЕДИТЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ КРЕДИТОВ

Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заёмщику или организатору синдицированного кредита, классифицируются как предоставленные кредиты и дебиторская задолженность.

При первоначальном признании предоставленные кредиты и дебиторская задолженность отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленной суммы плюс понесенные затраты по сделке.

В дальнейшем кредиты, по которым невозможно достоверно определить сумму будущего денежного потока денежных средств (например, кредиты «овердрафт» и «до востребования») оцениваются по номинальной стоимости, увеличенной на сумму процентов, начисленных, но не полученных на отчетную дату, по условиям кредитного договора за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. При этом Банк полагает несущественной разницу между процентами, начисленными по эффективной первоначальной процентной ставке, и начисленными по простой процентной ставке по условиям договора.

Срочные кредиты оцениваются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму будущих денежных потоков, дисконтированную с учётом рыночных процентных ставок для кредитов с аналогичными условиями размещения за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчёте о прибылях и убытках как доход (расход) от предоставления активов по ставкам выше (ниже) рыночных. Впоследствии оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заёмщикам.

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к

выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между номинальной и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению.

Резерв под обесценение кредитов также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании качества обслуживания долга, кредитных рейтингов, присвоенных заёмщикам на основании оценки их финансового состояния, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счёт сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражается в отчёте о прибылях и убытках.

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

#### 4.9. Прочие обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии, которые отражаются по строке «Прочие обязательства». В случае, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам, Банк создает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера.

#### 4.10. Векселя приобретённые

Приобретённые векселя включаются в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющих в наличии для продажи, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания.

Приобретённые векселя включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при соблюдении следующих условий:

- вексель приобретён с целью дальнейшей перепродажи в течение 6 месяцев с момента приобретения;
- имеется доступная информация о внебиржевых котировках векселя;
- информация о финансовом состоянии векселедателя публикуется в СМИ и иных доступных источниках;
- вексель не является просроченным в соответствии с вексельным законодательством.

Впоследствии приобретённые векселя учитываются в соответствии с учётной политикой, представленной выше для указанных категорий активов.

#### 4.11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает производные финансовые активы, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность. Руководство Банка классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и

впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Банка по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых инструментов 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.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале через отчет об изменениях в собственном капитале, за исключением от убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные прибыль или убыток, ранее признанные в капитале, относятся на счет прибылей и убытков.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчёте о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды отражаются в отчёте о прибылях и убытках в составе статьи «Доходы по дивидендам».

При наличии стандартных условий расчётов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчётов по сделке.

#### 4.12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств 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 чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчёте суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчёте о прибылях и убытках в момент их осуществления.

#### 4.13. АМОРТИЗАЦИЯ

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

| Объекты ОС                        | Годовая норма амортизации, % |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Объекты недвижимого имущества     | 2                            |
| Автомобили                        | 30                           |
| Компьютерная и оргтехника         | 50                           |
| Прочее оборудование               | 15                           |
| Улучшения арендованного имущества | 100                          |
| Объекты НМА                       | 10                           |

#### 4.14. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающихся арендодателю, отражаются как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

#### 4.15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, составляющего не более 10 лет, 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. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации 10% в год.

#### 4.16. ЗАЁМНЫЕ СРЕДСТВА

Заёмные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливая стоимость полученных денежных средств) за вычетом понесённых затрат по сделке.

Впоследствии заёмные средства, по которым невозможно достоверно определить сумму будущего денежного потока денежных средств (например, депозиты «до востребования») оцениваются по номинальной стоимости.

Банк полагает несущественной разницу между процентами, начисленными по эффективной первоначальной процентной ставке, и начисленными по простой процентной ставке по условиям договора. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчёте о прибылях и убытках.

Срочные заёмные средства учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму будущих денежных потоков, дисконтированную с учётом рыночных процентных ставок для депозитов с аналогичными условиями привлечения. Разница между справедливой и номинальной стоимостью депозита отражается в отчёте о прибылях и убытках как доход (расход) по обязательствам, привлечённым по ставкам ниже (выше) рыночных. Впоследствии заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчёте о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного погашения.

#### 4.17. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

К финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток относятся производные инструменты если их справедливая стоимость является отрицательной, и они не отражаются в учете в качестве инструментов хеджирования, а также обязательства продавца по поставке ценных бумаг при «коротких» продажах (обязательства, возникающие при заключении сделок на продажу финансовых инструментов, не находящихся на балансе на момент заключения таких сделок).

#### 4.18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения. 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 (долей уставного капитала).

#### 4.19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В финансовой отчётности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/ [возмещение] по налогу на прибыль в отчёте о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с 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.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

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

Отложенный налоговый актив признаётся только в сумме отложенного налогового обязательства. В случае превышения суммы налогового актива над суммой налогового обязательства отложенный налог на прибыль признаётся равным нулю.

#### 4.20. Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, отражаются в отчетности как прочие активы или обязательства.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объёму оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.



#### 4.21. Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Банка России, действующему на день операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчётов по операциям в иностранной валюте, включается в отчёт о прибылях и убытках по официальному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственный капитал через фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

На 31 декабря 2007 года официальный курс Банка России, 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) и 35,9332 рубля за 1 ЕВРО (2006 г.: 34,6965 рубля за 1 ЕВРО).

#### 4.22. Производные финансовые инструменты

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 балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки.

Производные финансовые инструменты относятся в статью 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 и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

Некоторые производные 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 и основной договор не отражается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

Банк не проводит операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

#### 4.23. Активы, находящиеся на хранении

Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счёт третьих лиц (депозитарный договор, агентский договор, договор доверительного управления), не учитываются в балансе на отчётную дату. Комиссии,

получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссионные доходы» отчёта о прибылях и убытках.

#### 4.24. Взаимозачёты

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

#### 4.25. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства (резервы) отражаются в отчётности при возникновении 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.

#### 4.26. Обязательства по уплате единого социального налога

Банк производит взносы в Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости Российской Федерации в отношении своих работников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Банк не несёт никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам, кроме установленных требованиями законодательства Российской Федерации взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации.

Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

#### 4.27. Учет влияния инфляции

С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации проявляет характеристики, свидетельствующие о прекращении гиперинфляции. Соответственно, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и чистых активов, относимых на пайщиков, формирует основу для их последующего отражения в финансовой отчетности.

#### 4.28. Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и 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 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, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной организации соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

До того момента, пока долговые и долевые бумаги Банка не будут признаваться как свободно обращающиеся на рынке, в соответствии с параграфами 3-4 МСФО IAS 14

«Сегментная отчетность» руководство Банка приняло решение не раскрывать сегментный анализ.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

|   | 2007           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
| Наличные средства   | 56 077         | 60 603         |
| Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)              | 140 603        | 147 326        |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» и «до востребования» в банках | -              | -              |
| "- Российской Федерации   | 33 908         | 27 273         |
| "- других стран   | 37 480         | 14 069         |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                             | <b>268 068</b> | <b>249 271</b> |

В течение текущего отчетного периода и предыдущего отчетного периода Банк не проводил инвестиционных и финансовых операций, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов, не включенных в отчет о движении денежных средств.

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

|  | 2007             | 2006             |
|--|------------------|------------------|
| Корпоративные долговые обязательства   | 10 238           | 184 216          |
| Корпоративные акции  | 167 652          | 84 728           |
| Векселя  | 2 155 728        | 1 970 087        |
| <b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                              | <b>2 333 618</b> | <b>2 239 031</b> |
| Заложенный актив, относящийся к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 695 486        | 1 676 468        |

Корпоративные долговые обязательства, представлены облигациями ОАО Банк Зенит выпуск 2, сроком погашения февраль 2009 года, доходность на отчетную дату составляет 8,39% годовых.

Корпоративные акции представлены акциями ОАО «Газпром».

Векселя в составе активов, оцениваемых по справедливой стоимости, представлены векселями крупных российских банков, в составе которых наибольшую долю занимают векселя следующих эмитентов.

| Эмитент                 | Доля в портфеле векселей кредитных организаций (%) |
|-------------------------|--|
| ОАО «Альфа-банк»,       | 8,15   |
| ОАО Банк «Петрокоммерц» | 8,11   |
| ОАО «УРАЛСИБ» со        | 7,91   |
| ОАО «Россельхозбанк»    | 7,83   |
| «НОМОС-БАНК» ОАО        | 7,70   |
| Сбербанк России ОАО     | 7,68   |
| ОАО «Промсвязьбанк»     | 7,46   |
| ОАО «ВБРР»              | 7,30   |
| АКБ «РОСБАНК»,          | 5,78   |
| АКБ «СОЮЗ» (ОАО)        | 5,70   |
| ОАО АКБ «Пробизнесбанк» | 4,83   |

|                           |      |
|---------------------------|------|
| ООО «Славинвестбанк»      | 3,60 |
| ОАО БАНК «ВТБ»            | 3,59 |
| Векселя АКБ «МБРР» (ОАО)  | 3,03 |
| АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО), | 2,75 |
| ОАО «ТрансКредитБанк»     | 2,21 |

Доля в портфеле векселей прочих банков не превышает 2%. Векселя приобретены Банком с целью получения процентного дохода.

Ценные бумаги, включенные в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, со справедливой стоимостью 1 695 486 тысяч рублей были предоставлены в качестве обеспечения по договорам с третьими лицами в отношении межбанковских кредитов (Примечание 26).

Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет соответствующую лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.

## 7. Средства в других банках

|  | 2007           | 2006           |
|--|----------------|----------------|
| Текущие кредиты и депозиты в других банках                 | 167 233        | 11 208         |
| Дебиторская задолженность                                  | 86 717         | 96 423         |
| За вычетом резерва под обесценение средств в других банках | 0              | (173)          |
| <b>Итого кредитов банкам</b>                               | <b>253 950</b> | <b>107 458</b> |

Согласно профессиональному суждению Банка по состоянию на текущую отчетную дату данный вид актива не подвергся обесценению. По состоянию на прошлую отчетную дату Банком был создан резерв в сумме 173 тысячи рублей по средствам, размещенным в банках-нерезидентах (Египет).

|   | 2007       | 2006       |
|---|------------|------------|
| <b>Резерв под обесценение средств в других банках за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>173</b> | <b>0</b>   |
| (Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение средств в других банках в течение года | (173)      | 173        |
| <b>Резерв под обесценение средств в других банках за 31 декабря года отчетного</b>                  | <b>0</b>   | <b>173</b> |

В отчетном периоде условия размещения средств в других банках соответствовали рыночным. (В течение 2006 года в отчете о прибылях и убытках был отражен убыток в сумме 536 тысяч рублей, связанный с предоставлением кредитов по ставкам ниже рыночных).

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 25.

## 8. Кредиты и дебиторская задолженность

|   | 2007             | 2006             |
|---|------------------|------------------|
| Текущие кредиты   | 1 523 816        | 1 670 539        |
| Просроченные кредиты  | 12 056           | 103              |
| Дебиторская задолженность   | 677 318          | 97 316           |
| За вычетом резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности | (346 327)        | (239 466)        |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                                | <b>1 866 863</b> | <b>1 528 492</b> |

В течение отчетного периода в отчете о прибылях и убытках была отражена прибыль в сумме 3 417 тысяч рублей, связанная с предоставлением кредитов по ставкам выше рыночных (2006 г.: прибыль в сумме 14 825 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за год:

|   | Примечание | 2007           | 2006           |
|---|------------|----------------|----------------|
| <b>Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за 31 декабря года, предшествующего отчетному.</b> |            | <b>239 466</b> | <b>96 918</b>  |
| (Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение года  |            | 106 861        | 142 548        |
| <b>Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за 31 декабря отчетного года</b>                   |            | <b>346 327</b> | <b>239 466</b> |

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка в разрезе форм собственности:

|  | 2007             |            | 2006             |            |
|--|------------------|------------|------------------|------------|
|  | сумма            | %          | сумма            | %          |
| Организации, находящиеся в федеральной и государственной собственности | 7 780            | 0,35       | 0                | 0,00       |
| Негосударственные организации  | 1 346 895        | 89,28      | 1 537 783        | 92,02      |
| Частные лица   | 181 197          | 10,37      | 133 386          | 7,98       |
| <b>Итого кредитов и дебиторской задолженности</b>                      | <b>1 535 872</b> | <b>100</b> | <b>1 671 169</b> | <b>100</b> |

По состоянию на 31.12.2007 г. Банк имеет 5 крупных заёмщиков и две группы взаимосвязанных заёмщиков с общей суммой выданных им кредитов свыше 1 100 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет более 65% от общего кредитного портфеля.

В составе текущих кредитов отражена стоимость кредитов, предоставленных физическим лицам – держателям расчетных банковских карт, в режиме «овердрафт». Справедливой стоимостью данных кредитов признана сумма, подлежащая погашению заёмщиками в сроки, установленные договором, что составляет 2 227 тысяч рублей. Доля данных кредитов в кредитном портфеле является незначительной (менее 2%). Данная задолженность является текущей необесцененной.

В составе текущих кредитов отражена стоимость пересмотренных ссуд, амортизируемая стоимость которых составляет 228 485 тысяч рублей по ссудам, выданным юридическим лицам, и 97 450 тысяч рублей по ссудам, предоставленным физическим лицам. Данные ссуды признаны Банком как частично обесцененные.

В составе дебиторской задолженности отражены средства, перечисленные Банком в крупные российские инвестиционные компании в соответствии с заключенными договорами на брокерское обслуживание. Также в составе дебиторской задолженности отражены требования Банка к контрагентам – юридическим лицам – нерезидентам, возникшие в ходе заключения срочных сделок, финансовым активом по которым выступают ценные бумаги. Справедливая стоимость данных средств определялась по методу дисконтирования будущих денежных потоков и составляет на отчетную дату 677 318 тысяч рублей (2006: 97 316 тысяч рублей). Дебиторская задолженность не является обесцененной.

В качестве залогового обеспечения по выданным юридическим лицам кредитам приняты:

- ценные бумаги, эмитированные российскими организациями (2% от размещенных средств);
- товарно-материальные ценности (47% от размещенных средств);

- гарантии и поручительства третьих лиц (37% от размещенных средств).

В качестве залогового обеспечения по выданным физическим лицам кредитам приняты:

- ценные бумаги, эмитированные российскими организациями (16% от размещенных средств);

- товарно-материальные ценности (43% от размещенных средств);

- поручительства третьих лиц (59% от размещенных средств).

По состоянию на отчетную дату доля необеспеченных кредитов составляет существенную долю (более 60%) от всей задолженности. Повышенные риски, которые Банк принимает на себя в связи с данным фактом, обусловлены положительной кредитной историей заемщиков, существенная доля которых является постоянными клиентами Банка не протяжении нескольких лет.

В течение отчетного периода заемщиками Банка допускались несвоевременные исполнения своих обязательств в части возврата заемных средств. По состоянию на отчетную дату амортизируемая стоимость просроченных ссуд составляет 12 056 тысяч рублей (2006 г.: 103 тысячи рублей). Данные ссуды признаны Банком как обесценившиеся, в отчете о прибылях и убытках отчетного периода был отражен резерв, созданный под обесценившиеся предоставленные кредиты в размере 100%.

На момент составления настоящей отчетности просроченные кредиты в сумме 12 056 тысяч рублей были погашены.

Дебиторская задолженность является необеспеченной. Контрагентами по сделке выступают организации, с которыми Банком установлены длительные и стабильные партнерские отношения.

Географический анализ, и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25. Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 29.

## 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

|  | 2007           | 2006           |
|--|----------------|----------------|
| Облигации федерального займа   | 81 296         | 86 744         |
| Акции  | 112 929        | 262 655        |
| Прочие долговые ценные бумаги  | 587 110        | 405 696        |
| <b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>                             | <b>781 335</b> | <b>755 095</b> |
| Заложенный актив, относящийся к категории финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 163 377        | 76 601         |

Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, по состоянию на 01.01.2008г. представлен следующими ценными бумагами, не удовлетворяющими признакам котируемых ценных бумаг:

- ОВГВЗ YII транша;

- облигации Nomos Capital Pls (Номос Капитал, Ирландия);

- облигации Petrocommerce Invest S.A. (Петрокоммерц Инвест, Люксембург);

- облигации Luxembourg S.A. (Ай Ай Би, Люксембург);

- облигации Zenit Capital PLC (Зенит Кэпитал, Ирландия);

- облигации MDM International Funding PLC (МДМ Интернэшнл Фандинг, Ирландия).

Кроме того, Банком учтены акции ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ», ОАО «Газпром» и др.

Ценные бумаги, включенные в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 163 377 тысяч рублей были предоставлены в

качестве обеспечения по договорам с третьими лицами в отношении межбанковских кредитов (Примечание 27).

Ниже приведена информация об изменениях балансовой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, не подвергнувшихся обесценению:

|   | 2007           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Балансовая стоимость за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>   | <b>754 565</b> | <b>721 571</b> |
| Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи  | 28 968         | 62 719         |
| Перенос переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в состав прибыли и убытков отчетного периода в связи с выбытием активов | 0              | (75 768)0      |
| Приобретение (выбытие) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи  | (2 198)        | 46 573         |
| <b>Балансовая стоимость за 31 декабря года отчетного</b>  | <b>781 335</b> | <b>755 095</b> |

Географический анализ и анализ финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25.

## 10. Прочие активы

|   | 2007         | 2006          |
|---|--------------|---------------|
| Дебиторская задолженность и авансовые платежи             | 1 039        | 10 480        |
| Дебиторская задолженность по расчетам по платежным картам | 1 129        | 1 892         |
| Предоплата по налогам                                     | 955          | 13            |
| Денежные средства с ограниченным правом использования     | 0            | 473           |
| Прочие  | 1 336        | 681           |
| За вычетом резерва под обесценение                        | (2 619)      | (3 045)       |
| <b>Итого прочих активов</b>                               | <b>1 840</b> | <b>10 494</b> |

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

|  | 2007         | 2006         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>3 045</b> | <b>(1)</b>   |
| Резерв/(Восстановление резерва) под обесценение прочих активов в течение года              | (426)        | 3 046        |
| <b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года отчетного</b>                  | <b>2 619</b> | <b>3 045</b> |

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 25.

## 11. Основные средства

|   | Автомобили   | Компьютерное оборудование и оргтехника | Прочее оборудование | Итого         |
|---|--------------|--|---------------------|---------------|
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>758</b>   | <b>1 824</b>                           | <b>2 178</b>        | <b>4 760</b>  |
| <b>Первоначальная стоимость (или оценка)</b>                              | <b>3 593</b> | <b>16 404</b>                          | <b>3 617</b>        | <b>23 614</b> |
| Остаток на начало года  | 3 593        | 16 404                                 | 3 617               | 23 614        |
| Поступления (выбытие)   | 307          | 1 082                                  | 1 434               | 2 823         |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>3 900</b> | <b>17 486</b>                          | <b>5 051</b>        | <b>26 437</b> |

|  |              |               |              |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Накопленная амортизация и обесценение</b>             | <b>2 835</b> | <b>14 580</b> | <b>1 439</b> | <b>18 854</b> |
| Остаток на начало года                                   | 2 835        | 14 580        | 1 439        | 18 854        |
| Амортизационные отчисления                               | 302          | 1 710         | 754          | 2 766         |
| Выбытие  | 0            | (429)         | 0            | (429)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                             | <b>3 137</b> | <b>15 861</b> | <b>2 193</b> | <b>21 191</b> |
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря года отчетного</b> | <b>763</b>   | <b>1 625</b>  | <b>2 858</b> | <b>5 246</b>  |

Данные об основных средствах Банка по состоянию за 31 декабря 2006 года:

|   | Автомобили   | Компьютерное оборудование и оргтехника | Прочее оборудование | Итого         |
|---|--------------|--|---------------------|---------------|
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>779</b>   | <b>4 208</b>                           | <b>2 060</b>        | <b>7 047</b>  |
| <b>Первоначальная стоимость (или оценка)</b>                              | <b>3 132</b> | <b>16 477</b>                          | <b>3 013</b>        | <b>22 622</b> |
| Остаток на начало года  | 3 132        | 16 477                                 | 3 013               | 22 622        |
| Поступления (выбытие)   | 461          | (73)                                   | 604                 | 992           |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>3 593</b> | <b>16 404</b>                          | <b>3 617</b>        | <b>23 614</b> |
| <b>Накопленная амортизация и обесценение</b>                              | <b>2 353</b> | <b>12 269</b>                          | <b>953</b>          | <b>15 575</b> |
| Остаток на начало года  | 2 353        | 12 269                                 | 953                 | 15 575        |
| Амортизационные отчисления  | 482          | 2 853                                  | 487                 | 3 822         |
| Выбытие   |              | (552)                                  | (1)                 | (543)         |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>2 835</b> | <b>14 580</b>                          | <b>1 439</b>        | <b>18 854</b> |
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря года отчетного</b>                  | <b>758</b>   | <b>1 824</b>                           | <b>2 178</b>        | <b>4 760</b>  |

В связи с наличием риска получения меньшей доли прибыли, чем это было запланировано Банком, была проведена оценка возмещаемой стоимости основных средств. Согласно профессиональному суждению Банка данные активы не подверглись обесценению.

## 12. Нематериальные активы

|   | 2007         | 2006         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>1 974</b> | <b>1 764</b> |
| <b>Первоначальная стоимость (или оценка)</b>                              | <b>2 776</b> | <b>2 306</b> |
| Остаток на начало года  | 2 776        | 2 306        |
| Поступления (выбытие)   | 331          | 470          |
| Переоценка  | (273)        | 0            |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>2 834</b> | <b>2 776</b> |
| <b>Накопленная амортизация и обесценение</b>                              | <b>802</b>   | <b>542</b>   |
| Остаток на начало года  | 802          | 542          |
| Амортизационные отчисления  | 278          | 260          |
| Выбытие   | (27)         | 0            |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>1 053</b> | <b>802</b>   |
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря года отчетного</b>                  | <b>1 781</b> | <b>1 974</b> |

Согласно профессиональному суждению Банка нематериальные активы не подверглись обесценению.



**13. Средства других банков**

|   | 2007             | 2006             |
|---|------------------|------------------|
| Корреспондентские счета и межбанковские привлечения «овернайт» и «до востребования» | 52 946           | 100 849          |
| Текущие срочные кредиты и депозиты других банков                                    | 1 230 018        | 1 036 235        |
| <b>Итого средств других банков</b>  | <b>1 282 964</b> | <b>1 137 084</b> |

Согласно профессиональному суждению Банка условия привлечения средств других банков в текущем отчетном и предыдущем периоде существенно не отличались от рыночных.

**14. Средства клиентов**

|   | 2007             | 2006             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Государственные и общественные организации</b> | <b>5 763</b>     | <b>2 234</b>     |
| Текущие/расчётные счета                           | 5 763            | 2 234            |
| <b>Прочие юридические лица</b>                    | <b>1 574 137</b> | <b>1 448 063</b> |
| Текущие/расчётные счета                           | 781 577          | 729 434          |
| Срочные депозиты                                  | 792 560          | 718 629          |
| <b>Физические лица</b>                            | <b>1 546 041</b> | <b>1 331 588</b> |
| Текущие счета/счета до востребования              | 200 089          | 95 398           |
| Срочные вклады                                    | 1 345 952        | 1 236 190        |
| <b>Итого средств клиентов</b>                     | <b>3 125 941</b> | <b>2 781 885</b> |

В течение 2007 года убыток в сумме 13 834 тысячи рублей (2006 г.: убыток в сумме 28 287 тысяч рублей) от привлечения средств по ставкам выше рыночных отражался в отчёте о прибылях и убытках.

Географический анализ и анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 29.

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

|   | 2007           | 2006          |
|---|----------------|---------------|
| Производные финансовые инструменты  | 4 470          | -             |
| Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 184 618        | 75 592        |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>   | <b>189 088</b> | <b>75 592</b> |

Прочие финансовые обязательства, возникшие у Банка по состоянию на отчетную дату и на дату, предшествующую отчетной, отражены по справедливой стоимости, представляющей собой дисконтированную стоимость денежных потоков.

**16. Выпущенные долговые ценные бумаги**

|   | 2007           | 2006          |
|---|----------------|---------------|
| Векселя                                       | 112 175        | 74 341        |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b> | <b>112 175</b> | <b>74 341</b> |

В течение 2007 года условия привлечения средств Банком путем выпуска векселей соответствовали рыночным. В течение 2006 года убыток в сумме 117 тысяч рублей от

привлечения средств путем выпуска долговых ценных бумаг по ставкам выше рыночных отражался в отчёте о прибылях и убытках.

## 17. Прочие обязательства

|  | Примечание | 2007          | 2006          |
|--|------------|---------------|---------------|
| Кредиторская задолженность                             |            | 47 994        | 47 455        |
| Налоги к уплате  |            | 115           | 89            |
| Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу |            | 19            | 55            |
| Кредиторы по платежным картам                          |            | 351           | 0             |
| Оценочные обязательства                                |            | 9 095         | 9 249         |
| Прочие   |            | <b>1 069</b>  | <b>1 471</b>  |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                       |            | <b>58 643</b> | <b>58 319</b> |

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 25.

## 18. Уставный капитал

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

|  | 2007           | 2006           |
|--|----------------|----------------|
| Обыкновенные акции (Доли уставного капитала) | 515 365        | 515 365        |
| Корректировка на эффект инфляции             | 456 117        | 456 117        |
| <b>Итого уставный капитал</b>                | <b>971 482</b> | <b>971 482</b> |

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 5 тысяч рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

## 19. Нераспределенная прибыль [Накопленный дефицит]

В соответствии с законодательством Российской Федерации о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учёта.

Накопленный дефицит по состоянию на отчетную дату составляет 219 464 тысяч рублей (2006 г.: 266 879 тысячи рублей).

За 31 декабря 2007 года финансовый результат Банка составил:

- по российским правилам учета: нераспределенная прибыль 95 902 тысяч рублей (2006 год 51 165 тысяч рублей).

- по МСФО: прибыль отчетного периода составила 47 415 тысяч рублей (2006 год 63 305 тысяч рублей). Различие с показателем, рассчитанным в соответствии с российским законодательством, связан, в основном, с отражением финансовых активов и обязательств по справедливой (амортизируемой стоимости), признание доходов и расходов по методу начисления.

Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учёта на 31.12.2007 г составили 163 800 тысяч рублей (2006 г.: 141 606 тысячи рублей).

**20. Процентные доходы и расходы**

|  | 2007             | 2006             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Процентные доходы</b>   |                  |                  |
| Кредиты и дебиторская задолженность  | 170 265          | 163 078          |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 74 789           | 8 011            |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                               | 34 819           | 37 649           |
| Средства в других банках   | 1 213            | 9 078            |
| Корреспондентские счета в других банках  | 755              | 1 008            |
| <b>Итого процентных доходов</b>  | <b>281 841</b>   | <b>218 824</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>  |                  |                  |
| Срочные депозиты банков  | (87 249)         | (54 858)         |
| Срочные вклады физических лиц  | (86 470)         | (116 835)        |
| Срочные депозиты юридических лиц   | (44 331)         | (23 407)         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | (4 935)          | (18 137)         |
| Текущие/расчётные счета  | (1 396)          | (11 075)         |
| Корреспондентские счета других банков  | (2 546)          | (1 068)          |
| <b>Итого процентных расходов</b>   | <b>(226 927)</b> | <b>(225 380)</b> |
| <b>Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа)</b>                 | <b>54 914</b>    | <b>(6 556)</b>   |

**21. Комиссионные доходы и расходы**

|   | 2007           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>                |                |                |
| Комиссия по расчётным операциям           | 4 556          | 2 874          |
| Комиссия по кассовым операциям            | 4 291          | 2 340          |
| Прочее                                    | 1 561          | 1 523          |
| Комиссия по выданным гарантиям            | 1 212          | 1 232          |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>         | <b>11 620</b>  | <b>7 969</b>   |
| <b>Комиссионные расходы</b>               |                |                |
| Комиссия за инкассацию                    | (626)          | (566)          |
| Прочее                                    | (486)          | (682)          |
| Комиссия по расчётным операциям           | (482)          | (437)          |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>        | <b>(1 594)</b> | <b>(1 685)</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход/[расход]</b> | <b>10 026</b>  | <b>6 284</b>   |

В состав прочих доходов входят комиссии, полученные за ведение карточных счетов, комиссии, полученные по документарным операциям, а также комиссии за открытие лимита задолженности.

В состав прочих комиссионных расходов входят комиссии, уплаченные по депозитарным операциям и за оформление операций с ценными бумагами.

**22. Операционные расходы**

|  | Примечание | 2007             | 2006             |
|--|------------|------------------|------------------|
| Административные расходы                         |            | (70 833)         | (59 388)         |
| Затраты на персонал                              |            | (17 100)         | (16 228)         |
| Прочие   |            | (13 826)         | (10 653)         |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам |            | (6 975)          | (24 959)         |
| Профессиональные услуги (охрана, связь и другие) |            | (6 413)          | (6 054)          |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль  |            | (3 209)          | (2 740)          |
| Амортизация основных средств                     |            | (2 766)          | (3 822)          |
| Реклама и маркетинг                              |            | 0                | (85)             |
| <b>Итого операционных расходов</b>               |            | <b>(121 122)</b> | <b>(123 929)</b> |

## 23. Налог на прибыль

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| Обязательства по налогу на прибыль            | 2007          | 2006          |
|---|---------------|---------------|
| Текущие обязательства по налогу на прибыль    | 0             | 1 355         |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | 12 277        | 34 200        |
| <b>Итого налог на прибыль к уплате</b>        | <b>12 277</b> | <b>35 555</b> |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка, составляет 24 %, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% . В предыдущем отчетном периоде действовали те же налоговые ставки.

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

|   | 2007           | 2006          |
|---|----------------|---------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   | <b>45 124</b>  | <b>89 150</b> |
| Теоретические налоговые отчисления по ставке 24%                                  | 10 296         | 20 787        |
| Налоговый эффект от постоянных разниц   | (12 587)       | 5 058         |
| <b>Расходы (возмещение) по налогу на прибыль</b>                                  | <b>(2 291)</b> | <b>25 845</b> |
| Текущая часть расходов по налогу на прибыль (суммы налога, подлежащие возмещению) | (7 616)        | 5 343         |
| Отложенное обязательство, (актив) по налогу на прибыль                            | 5 325          | 19 147        |
| <b>Эффективная ставка налога на прибыль</b>                                       | <b>x</b>       | <b>29%</b>    |

Ввиду наличия требования на возмещение налога, образовавшееся по состоянию на 31 декабря 2007 года, эффективная ставка налога на прибыль на отчетную дату не рассчитывается.

Наличие на отчетную дату дохода в виде суммы налога на прибыль к возмещению обусловлено изменением рыночных цен на торговые ценные бумаги в сторону их падения по сравнению с рыночными ценами на предыдущую отчетную дату. Признанное в предыдущем отчетном периоде в составе прибылей и убытков отложенное налоговое обязательство превысило сумму налогового обязательства, исчисленного от фактически полученных в отчетном периоде доходов от реализации торговых ценных бумаг.

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 отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24 % (2006 г.: 24 %).

|   | 2007        | 2006          |
|---|-------------|---------------|
| <b>Чистая сумма отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>     |             |               |
| <b>Отложенный налоговый актив</b>   |             |               |
| Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток |             | 2 996         |
| Начисленная амортизация   | 0           | 54            |
| <b>Итого отложенный налоговый актив</b>   | <b>0</b>    | <b>3 050</b>  |
| <b>Отложенное налоговое обязательство</b>   |             |               |
| Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 4 966       | 22 197        |
| Резерв под обесценение кредитов   | 21          |               |
| Начисленная амортизация по нематериальным активам   | 338         |               |
| <b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>   | <b>5325</b> | <b>22 197</b> |

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| <b>Чистая сумма отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря отчетного года</b> | <b>5 325</b> | <b>19 147</b> |
|--|--------------|---------------|

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятно реализация соответствующей налоговой льготы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал.

По состоянию на отчетную дату в составе отложенных налоговых обязательств отражена сумма 6 952 тысячи рублей (2006г.: 15 053 тысячи рублей), отнесенная на Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. При реализации ценных бумаг соответствующие суммы налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

## 24. Дивиденды

В течение отчетного года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

## 25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Банка. Основными рисками, присущими деятельности Банка, являются кредитные риски, риски, связанные с ликвидностью и изменениями процентных ставок и обменных курсов валют, а также операционные риски. Для целей управления рисками в Банке разработано "Положение об управлении банковскими рисками в коммерческом банке АПР-БАНК" УТВЕРЖДЕНО решением Совета директоров «АПР-БАНК» ОАО, Протокол от 30.06.2006 № 8 (с изменениями, утвержденными решением Совета директоров от 29.05.07, протокол № 8).

Ниже приведено описание политики Банка в отношении управления данными рисками.

### *Кредитный риск.*

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога, поручительств компаний и физических лиц. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Правлением Банка.

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.

### *Рыночный риск.*

Рыночный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля Банка, уровня процентных ставок на рынке привлечения (размещения) свободных

капиталов, а также курсов иностранных валют. Рыночный риск состоит из процентного, фондового и валютного рисков.

Выявление рыночного риска производится на стадии принятия управленческих решений, а также при анализе работы Банка в целом за определённый (рассматриваемый) период.

При принятии управленческих решений лицо, принимающее соответствующее решение, исследует договорную стоимость (цену, доходность, процентную ставку) инструмента, динамику рыночных цен, официального курса валюты и пр. показатели. Решение принимается (отвергается, корректируется) исходя из результатов полученного исследования. Примерами управленческих решений, которым должно предшествовать указанное исследование, могут служить:

- установление процентной ставки по кредиту (в т.ч. межбанковскому);
- определение доходности по выпускаемой долговой ценной бумаге;
- пересмотр процентных ставок по вкладам;
- привлечение межбанковского кредита;
- покупка (продажа) долговой ценной бумаги (как эмиссионной, так и неэмиссионной);
- покупка (продажа) иностранной валюты, иные сделки, влияющие на открытую валютную позицию;
- заключение срочных сделок.

Результатом исследования является профессиональное суждение лица, принимающего соответствующее решение, о нормальном (или существенно отклоняющемся от нормы) уровне цены, доходности, процентной ставки и т.п., о соблюдении в результате сделки необходимых ограничений, в т.ч. лимитов открытой валютной позиции.

При анализе работы Банка в целом для выявления рыночного риска используется ряд показателей, ненулевые значения которых свидетельствуют о наличии рыночного риска, в том числе:

- средневзвешенные ставки по привлечённым (размещённым) в рассматриваемом периоде средствам, в т.ч. путём приобретения (размещения) долговых ценных бумаг (в разрезе валют, инструментов, сроков);
- рыночные ставки, официально размещаемые на сайте Банка России ([www.cbr.ru/statistics/credit\\_statistics](http://www.cbr.ru/statistics/credit_statistics));
- факты резких колебаний рыночных цен на финансовые инструменты, курсов иностранных валют;
- величина торгового портфеля, собственных средств (капитала) Банка, сумма всех активов Банка;
- величины открытых валютных позиций (в разрезе дат, валют, видов позиций).

Анализ работы Банка в целом преимущественно основан на исследовании балансов, оборотных ведомостей, выписок по отдельным лицевым счетам, форм отчётности №№ 0409128, 0409129, 0409130, 0409131, 0409132, 0409153, публичных данных по процентным ставкам.

Оценке подлежит рыночный риск, выявленный при анализе работы Банка в целом.

Стоимостная оценка рыночного риска производится ежемесячно и соответствует данным отчётной формы № 0409153 «Сводный отчёт о размере рыночного риска» (в части валютного риска - ежедневно и соответствует данным отчётной формы № 0409634 «Отчёт об открытых валютных позициях»).

Оценка рыночного риска производится путём проведения коэффициентного и событийного анализа процентного, фондового и валютного рисков, присвоения каждому коэффициенту или событию балла, закрепления за каждым коэффициентом или событием веса и выведения средневзвешенного балла по каждому из указанных рисков.

Уровень рыночного риска рассчитывается по формуле, указанной в пп.6.1.3 утвержденного Положения.

Информация о наличии «повышенного уровня риска» и «необходимы срочные меры» немедленно доводится до сведения Председателя Правления Банка для принятия мер по его минимизации.

Оценка рыночного риска производится ежеквартально (в части валютного риска – ежемесячно) Отделом банковских рисков.

Мониторинг рыночного риска предполагает ведение Отделом банковских рисков статистики отдельных показателей (рыночных и средних по Банку) и баллов по рискам, ежедневный контроль за соблюдением лимитов открытых валютных позиций, ежедневное отслеживание Отделом ценных бумаг Управления ресурсов котировок по эмиссионным ценным бумагам, Отделом межбанковских операций Управления ресурсов – курсов иностранных валют.

Минимизация рыночного риска достигается путём регулярного пересмотра тарифов Банка по депозитным и кредитным операциям, закрепления в кредитных договорах права периодического пересмотра процентной ставки в зависимости от изменения её рыночного уровня, управления активами торгового портфеля и краткосрочными обязательствами Банка, чувствительными к изменению уровня процентных ставок, совершения валютных сделок с целью реструктуризации валютных активов и пассивов и приведения в норму валютного риска, выработки механизмов страхования (хеджирования) рисков и т.п. В зависимости от ситуации разрабатываются другие меры по минимизации рыночного риска.

В рамках контроля за эффективностью управления рыночным риском в случае возникновения убытков в результате колебания рыночных цен, ставок, курсов валют и т.п. выявляются причины убытка, виновные лица, разрабатываются меры по предотвращению подобных ситуаций в будущем.

#### Географический риск.

Данные географического анализа позволяют сделать вывод о концентрации активов и обязательств Банка по страновым характеристикам.

|  | Россия           | Страны ОЭСР    | Другие страны  | Итого            |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |                |                |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 230 589          | 37 479         | 0              | 268 068          |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации                | 44 194           | 0              | 0              | 44 194           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток        | 2 333 618        | 0              | 0              | 2 333 618        |
| Средства в других банках   | 246 717          | 2 900          | 4 333          | 253 950          |
| Кредиты и дебиторская задолженность  | 1 709 841        | 37             | 156 985        | 1 866 863        |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                     | 340 773          | 440 562        | 0              | 781 335          |
| Прочие активы  | 1 839            | 1              | 0              | 1 840            |
| Основные средства  | 5 246            | 0              | 0              | 5 246            |
| Нематериальные активы  | 1 781            | 0              | 0              | 1 781            |
| Текущие требования по налогу на прибыль  | 1 372            | 0              | 0              | 1 372            |
| <b>Итого активов</b>   | <b>4 915 970</b> | <b>480 979</b> | <b>161 318</b> | <b>5 558 267</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                |                |                  |
| Средства других банков   | 1 282 964        | 0              | 0              | 1 282 964        |
| Средства клиентов-юридических лиц  | 1 579 157        | 256            | 487            | 1 579 900        |
| Средства клиентов-физических лиц   | 1 537 023        | 4 484          | 4 534          | 1 546 041        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 73 880           | 0              | 115 208        | 189 088          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 76 956           | 0              | 35 219         | 112 175          |
| Прочие обязательства   | 57 325           | 108            | 1 210          | 58 643           |
| Отложенное налоговое обязательство   | 12 277           | 0              | 0              | 12 277           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>4 619 582</b> | <b>4 848</b>   | <b>156 658</b> | <b>4 781 088</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>   | <b>296 388</b>   | <b>476 131</b> | <b>4 660</b>   | <b>777 179</b>   |

Активы и обязательства, размещенные в странах, не входящих в состав стран ОЭСР, представлены:

- дебиторская задолженность и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: требования и обязательства, возникающие при совершении операций с юридическими лицами – резидентами республики Кипр;
- средства в других банках – Эфиопия, Египет, Бангладеш;
- средства клиентов – юридических лиц республики Кипр;
- средства клиентов – физических лиц - Армении, Украины, Израиля, Республики Беларусь, Египта, Соединенных Штатов Америки;
- выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства – республики Кипр.

Данные географического анализа по состоянию на предыдущую отчетную дату существенно не отличались от текущей отчетной даты. Большинство активов и обязательств сконцентрировано на территории Российской Федерации. Позиция по прочим странам незначительна и не оказывает существенного влияния на деятельность Банка.

#### Валютный риск.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на её финансовое положение и потоки денежных средств. Уполномоченный орган 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 на 31.12.2007 г. 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.

|  | Рубли            | Доллары США      | Евро           | Прочие валюты | Итого            |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |                  |                |               |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 179 781          | 46 227           | 41 935         | 125           | 268 068          |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации                | 44 194           | 0                | 0              | 0             | 44 194           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток        | 2 333 618        | 0                | 0              | 0             | 2 333 618        |
| Средства в других банках   | 160 000          | 93 950           | 0              | 0             | 253 950          |
| Кредиты и дебиторская задолженность  | 1 016 404        | 490 887          | 359 572        | 0             | 1 866 863        |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                     | 268 244          | 513 034          | 57             | 0             | 781 335          |
| Прочие активы  | 951              | 889              | 0              | 0             | 1 840            |
| Основные средства  | 5 246            | 0                | 0              | 0             | 5 246            |
| Нематериальные активы  | 1 781            | 0                | 0              | 0             | 1 781            |
| Текущие требования по налогу на прибыль  | 1 372            | 0                | 0              | 0             | 1 372            |
| <b>Итого активов</b>   | <b>4 011 591</b> | <b>1 144 987</b> | <b>401 564</b> | <b>125</b>    | <b>5 558 267</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                  |                |               |                  |
| Средства других банков   | 688 846          | 594 093          | 25             | 0             | 1 282 964        |
| Средства клиентов-юридических лиц  | 1 561 765        | 14 895           | 3 240          | 0             | 1 579 900        |
| Средства клиентов-физических лиц   | 1 398 173        | 105 365          | 42 503         | 0             | 1 546 041        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 4 470            | 184 618          | 0              | 0             | 189 088          |



|  |                  |                |                |            |                  |
|--|------------------|----------------|----------------|------------|------------------|
| Выпущенные долговые ценные бумаги                        | 76 956           | 35 219         | 0              | 0          | 112 175          |
| Прочие обязательства                                     | 56 335           | 2 154          | 154            | 0          | 58 643           |
| Отложенное налоговое обязательство                       | 12 277           | 0              | 0              | 0          | 12 277           |
| <b>Итого обязательств</b>                                | <b>3 798 822</b> | <b>936 344</b> | <b>45 922</b>  | <b>0</b>   | <b>4 781 088</b> |
| <b>Чистая валютная позиция</b>                           | <b>212 769</b>   | <b>208 643</b> | <b>355 642</b> | <b>125</b> | <b>777 179</b>   |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>                | <b>145 917</b>   | <b>129 999</b> | <b>174 801</b> |            | <b>450 717</b>   |
| <b>Чистая условная позиция по внебалансовым позициям</b> | <b>4 470</b>     |                |                |            | <b>4 470</b>     |

По состоянию за 31.12.2006 г. позиция Банка по валютам составила:

|   | Рубли          | Доллары США     | Евро           | Прочие валюты | Итого          |
|---|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| Активы                                    | 3 918 485      | 1 022 735       | 4 536          | 121           | 4 945 877      |
| Обязательства                             | (3 118 270)    | (1 036 085)     | (8 421)        | 0             | (4 162 776)    |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>          | <b>800 215</b> | <b>(13 350)</b> | <b>(3 885)</b> | <b>121</b>    | <b>783 101</b> |
| <b>Обязательства кредитного характера</b> | <b>254 569</b> | <b>106 016</b>  | <b>2 846</b>   | <b>0</b>      | <b>363 431</b> |

В зависимости от денежных потоков, получаемых заёмщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заёмщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

|                              | За 31 декабря 2007 года           |                                     | За 31 декабря 2006 года           |                                     |
|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
|                              | Воздействие на прибыль или убыток | Воздействие на собственные средства | Воздействие на прибыль или убыток | Воздействие на собственные средства |
| Укрепление доллара США на 5% | 10 432                            | 10 432                              | (668)                             | (668)                               |
| Ослабление доллара США на 5% | (10 432)                          | (10 432)                            | 668                               | 668                                 |
| Укрепление евро на 5%        | 17 782                            | 17 782                              | (194)                             | (194)                               |
| Ослабление евро на 5%        | (17 782)                          | (17 782)                            | 194                               | 194                                 |

Воздействие на прибыль или убыток и собственных средств изменения курса прочих валют окажет незначительное влияние.

С целью ограничения валютного риска Банком России устанавливаются требования по соблюдению уполномоченными банками лимитов ОВП.

Лимиты открытых позиций - устанавливаемые Банком России количественные ограничения соотношений открытых позиций в отдельных валютах, включая балансирующую позицию в российских рублях, и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

На конец операционного дня длинная (короткая) открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам (включая балансирующую позицию в российских рублях) не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) Банка.

На отчетную дату открытые валютные позиции составляют:

- в долларах США – 3,99% от капитала (длинная позиция),
- в евро – 7,99 % от капитала (короткая позиция),
- балансирующая позиция в российских рублях – 3,99% от капитала (длинная позиция).

Расчет валютных позиций на отчетную дату показывает, что открытые позиции не превышают 20% от капитала Банка, что свидетельствует о том, что уровень валютного риска контролируется и находится в пределах допустимых значений.

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 единовременного 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 на основании "Положения о политике в сфере управления ликвидностью, контроле за состоянием ликвидности и об оценке риска потери ликвидности в КБ "АПР-БАНК" ОАО, утвержденном решением Совета директоров" Протокол №9 от 06.06.2007 (с изменениями, утвержденными решением Совета директоров от 29.12.2007, Протокол №18).

В соответствии с требованиями Банка России и внутренних регламентов Банк осуществляет ежедневный мониторинг позиции по ликвидности путём расчёта нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности, характеризующие относительную величину чистого разрыва, предельные значения которых установленные на дату составления отчётности составляют соответственно min 15 %, min 50 %, max 120 %. В течение отчётного периода значения нормативов, рассчитанные Банком, соответствовали установленным критериям.

По состоянию на 01.01.2008г. значения рассчитанных Банком нормативов ликвидности составляли:

|                                   | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------|------|------|
| Норматив мгновенной ликвидности   | 31,1 | 29,2 |
| Норматив текущей ликвидности      | 71,5 | 57,0 |
| Норматив долгосрочной ликвидности | 11,0 | 63,0 |

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

|  | До<br>востребова<br>ния и<br>менее 1<br>мес | От 1<br>до 6<br>мес | От 6<br>до 12<br>мес | От<br>12м<br>до 5<br>лет | Итого            |
|--|---|---------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>  |   |                     |                      |                          |                  |
| Средства других банков   | 1 282 964                                   | 0                   | 0                    | 0                        | 1 282 964        |
| Средства клиентов-юридических лиц  | 1 084 321                                   | 499 030             | 0                    | 0                        | 1 583 351        |
| Средства клиентов-физических лиц   | 291 098                                     | 503 829             | 731 354              | 0                        | 1 526 281        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 189 088                                     |                     |                      |                          | 189 088          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 15 100                                      | 20 000              | 74 370               | 0                        | 109 470          |
| Прочие обязательства   | 61 588                                      | 0                   | 0                    | 0                        | 61 588           |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>2 936 436</b>                            | <b>1 022 859</b>    | <b>805 724</b>       | <b>0</b>                 | <b>4 752 742</b> |

В части управления ликвидностью Банк контролирует ожидаемые сроки погашения. Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2007 года:

|  | До<br>востребова<br>ния и<br>менее 1<br>мес | От 1 до<br>6 мес | От 6 до<br>12 мес | От<br>12м<br>до 5<br>лет | Итого |
|--|---|------------------|-------------------|--------------------------|-------|
|--|---|------------------|-------------------|--------------------------|-------|

|  | мес              |                  |                  |                |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                  |                  |                  |                |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 268 068          | 0                | 0                | 0              | 268 068          |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации                | 44 194           | 0                | 0                | 0              | 44 194           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток        | 446 503          | 661 549          | 1 149 916        | 75 650         | 2 333 618        |
| Средства в других банках   | 253 950          | 0                | 0                | 0              | 253 950          |
| Кредиты и дебиторская задолженность  | 1 036 580        | 423 116          | 407 040          | 127            | 1 866 863        |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                     | 96 809           | 71 992           | 71 087           | 541 447        | 781 335          |
| Прочие активы  | 1 840            | 0                | 0                | 0              | 1 840            |
| <b>Итого активов</b>   | <b>2 147 944</b> | <b>1 156 657</b> | <b>1 628 043</b> | <b>617 224</b> | <b>5 549 868</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                  |                  |                |                  |
| Средства других банков   | 1 282 964        | 0                | 0                | 0              | 1 282 964        |
| Средства клиентов-юридических лиц  | 1 081 958        | 497 942          | 0                | 0              | 1 579 900        |
| Средства клиентов-физических лиц   | 294 867          | 510 352          | 740 822          | 0              | 1 546 041        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 189 088          | 0                | 0                | 0              | 189 088          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 15 473           | 20 494           | 76 208           | 0              | 112 175          |
| Прочие обязательства   | 58 643           | 0                | 0                | 0              | 58 643           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>2 922 993</b> | <b>1 028 788</b> | <b>817 030</b>   | <b>0</b>       | <b>4 768 811</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>   | <b>(775 049)</b> | <b>127 869</b>   | <b>811 013</b>   | <b>617 224</b> | <b>781 057</b>   |

Руководство считает, что стабильным и низким по себестоимости источником финансирования деятельности Банка являются денежные средства юридических лиц, размещенные на расчетных счетах.

Привлечение денежных средств физических лиц на текущие счета и вклады до востребования является имиджеобразующим фактором, при этом опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

#### *Риск процентной ставки.*

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее 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 вызывать убытки.

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. Средняя периодичность пересмотра процентных ставок в течение отчетного периода составила:

|                           | 2007          | 2006          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| По размещенным средствам  | 1 раз в месяц | 1 раз в месяц |
| По привлеченным средствам | 1 раз в месяц | 1 раз в месяц |

Уполномоченный орган устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расходования 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 анализ процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по состоянию за 31 декабря 2007 года.

|  | Рубли        |                  | Доллары США   |                | Евро         |                | Итого        |                  |
|--|--------------|------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|------------------|
|  | ставка       | сумма            | ставка        | сумма          | ставка       | сумма          | ставка       | сумма            |
| <b>Активы</b>  |              |                  |               |                |              |                |              |                  |
| Средства в других банках                                 | 1,88%        | 160 000          |               |                |              |                | 1,88%        | 160 000          |
| Кредиты,<br>предоставленные<br>юридическим лицам         | 10,17%       | 987 921          | 11,35%        | 254 170        | 7,83%        | 359 572        | 9,83%        | 1 601 663        |
| Кредиты,<br>предоставленные<br>физическим лицам          | 22,22%       | 101018           | 18,00%        | 80179          |              |                | 20,35%       | 181 197          |
| Финансовые активы,<br>имеющиеся в наличии для<br>продажи | 9,00%        | 268 244          | 9,00%         | 400 162        |              |                | 9,00%        | 668 406          |
| <b>Итого активов</b>                                     | <b>9,89%</b> | <b>1 517 183</b> | <b>10,80%</b> | <b>734 511</b> | <b>7,83%</b> | <b>359 572</b> | <b>9,86%</b> | <b>2 611 266</b> |
| <b>Обязательства</b>                                     |              |                  |               |                |              |                |              |                  |
| Средства других банков                                   | 4,81%        | 688846           | 5,54%         | 594094         |              |                | 5,15%        | 1 282 940        |
| Средства клиентов-<br>юридических лиц                    | 7,26%        | 1 561 199        | 10,00%        | 14 895         | 7,00%        | 3 240          | 7,29%        | 1 579 334        |
| Средства клиентов-<br>физических лиц                     | 9,70%        | 1 396 014        | 7,29%         | 105 365        | 4,68%        | 42 503         | 9,40%        | 1 543 882        |
| Выпущенные долговые<br>ценные бумаги                     | 10,17%       | 76 956           | 7,50%         | 35 219         |              |                | 9,33%        | 112 175          |
| <b>Итого обязательств</b>                                | <b>7,78%</b> | <b>3 723 015</b> | <b>5,97%</b>  | <b>749 573</b> | <b>4,84%</b> | <b>45 743</b>  | <b>7,45%</b> | <b>4 518 331</b> |
| <b>Чистая процентная<br/>маржа</b>                       | <b>2,11%</b> |                  | <b>4,83%</b>  |                | <b>2,99%</b> |                | <b>2,41%</b> |                  |

В таблице ниже приведены средневзвешенные процентные ставки по активам и обязательствам, действовавшие в течение периода, предшествующего отчетному и закончившегося 31 декабря 2006 г.

|  | 2006 |
|--|------|
| Средневзвешенная процентная ставка по активам        | 11,5 |
| Средневзвешенная процентная ставка по обязательствам | 6,6  |

Средние процентные ставки по финансовым инструментам, отраженным в балансе Банка по состоянию за 31 декабря 2006 года составили:

|  | 2006 |
|--|------|
| <b>Активы</b>  |      |
| ▪ Кредиты, предоставленные клиентам  | 13,2 |
| ▪ Государственные долговые обязательства и долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти (кроме векселей) | 3    |
| ▪ Долговые обязательства нерезидентов (кроме векселей)   | 8,2  |
| <b>Обязательства</b>   |      |
| ▪ Депозиты юридических лиц   | 6,6  |
| ▪ Депозиты физических лиц  | 7,8  |
| ▪ Выпущенные векселя   | 7,8  |

Анализ данных о суммах и средних процентных ставках по привлеченным и размещенным средствам позволил рассчитать среднюю процентную маржу по видам валют и общую среднюю маржу, которая составила 2,41% (2006г.: 4,9%).

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Банка осуществляется на регулярной основе не реже чем ежемесячно.

По состоянию на 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.

Риск процентной ставки нивелируется следующим:

- договоры на привлечение и размещение денежных средств не предполагают условий об изменении процентных ставок в зависимости от изменения таковых на рынке;

- значительная часть ресурсной базы привлечена на срок «до востребования» и является бесплатной для Банка;

- периодичность пересмотра процентных ставок, принятая в Банке.

Учитывая изложенное, изменение процентных ставок существенно не отразится на финансовом результате за отчетный период. Данные выводы справедливы и в отношении предыдущего отчетного периода.

#### *Прочий ценовой риск*

Банк подвержен риску досрочного погашения кредитов, размещенных за счет прочих заемных средств. Финансовый результат и собственный капитал Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависят существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует амортизируемой стоимости кредитов и дебиторской задолженности.

#### *Концентрация прочих рисков*

Руководство Банка контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные о заемщиках с общей суммой выданных кредитов, превышающих 10% от суммы капитала Банка, рассчитанного по национальным банковским правилам (см.Примечание 8). У Банка не было существенной концентрации прочих рисков по состоянию за 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 г.

#### *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 служащими Банка и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (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 разделение обязанностей, права доступа, процедуры оценки, включая внутренний аудит.

**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, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

В целях снижения правового риска Банк может разрабатывать формы договоров, заключаемых с контрагентами Банка.

**26. 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. Оценка норматива достаточности капитала для прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

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 ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства.

|   | 2007           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
| Чистые активы в соответствии с РПБУ               | 771 435        | 653 812        |
| За вычетом нематериальных активов                 | (8)            | 0              |
| За вычетом вложений в ассоциированные организации | 0              | (374)          |
| Плюс субординированный депозит                    | 0              | 0              |
| Прочее  | (313)          | (322)          |
| <b>Итого нормативный капитал</b>                  | <b>771 114</b> | <b>653 116</b> |

Банк по состоянию на отчетную дату не осуществляет расчет и контроль за соблюдением требования к минимальному уровню капитала, установленному кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

|  | 2007           | 2006           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Капитал 1-го уровня</b>                     |                |                |
| Уставный капитал                               | 971 482        | 971 482        |
| Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) | (219 464)      | (266 879)      |
| <b>Итого капитал 1-го уровня</b>               | <b>752 018</b> | <b>704 603</b> |
| <b>Капитал 2-го уровня</b>                     |                |                |
| Фонд переоценки                                | 25 161         | 78 498         |

|                                  |                |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Итого капитал 2-го уровня</b> | <b>25 161</b>  | <b>78 498</b>  |
| <b>Итого капитала</b>            | <b>777 179</b> | <b>783 101</b> |

В течение 2007 и 2006 гг. Банк соблюдал все требования к уровню капитала, установленные национальным законодательством.

## 27. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

**Страхование.** Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока не получили широкого распространения в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхования оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потери определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Однако, стоит отметить, что Банк включен в реестр банков-участников системы страхования вкладов, что означает автоматическое обязательное (в силу Закона о страховании вкладов) страхование вкладов в интересах своих вкладчиков-выгодоприобретателей при заключении вкладчиком-физическим лицом договора банковского вклада или счета с Банком. Страховщиком выступает государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов».

**Незавершенные судебные разбирательства.** По состоянию на 01 января 2007 года руководство Банка не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Банка.

**Налоговое законодательство.** Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 01.01.99 г., 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 превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учёта и отчётности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчёт о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчётность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчётности.

По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных

налоговых обязательств. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

|  | 2007          | 2006          |
|--|---------------|---------------|
| Менее 1 года                                     | 56 115        | 36 979        |
| От 1 до 5 лет                                    | 0             | 1 300         |
| <b>Итого обязательств по операционной аренде</b> | <b>56 115</b> | <b>38 279</b> |

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые инструменты, 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       | 0              | 0              |
| Неиспользованные кредитные линии               | 391 459        | 343 139        |
| Экспортные и импортные аккредитивы             | 0              | 0              |
| Гарантии выданные                              | 68 169         | 29 541         |
| За вычетом денежных средств в обеспечение      | 8 911          | 9 249          |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b> | <b>450 717</b> | <b>363 431</b> |

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов и гарантий. 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 стандартов 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.

Общая сумма задолженности по гарантиям 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 представлены анализ и изменения оценочных обязательств:



|   | 2007         | 2006         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Балансовая сумма оценочных обязательств за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>                        | <b>9 249</b> | <b>1 110</b> |
| Дополнительные оценочные обязательства в течение периода (Неиспользованные суммы, аннулированные в течение периода) | (338)        | 8 139        |
| <b>Оценочные обязательства за 31 декабря года отчетного</b>   | <b>8 911</b> | <b>9 249</b> |

**Активы, находящиеся на хранении.** Данные средства не отражаются на балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

|   | Номинальная стоимость |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2007                  | 2006    |
| Акции предприятий                               | 12 059                | 0       |
| Векселя клиентов, находящиеся в хранилище Банка | 67 100                | 454 059 |

Банк имеет соответствующие лицензии на осуществление брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и депозитарной деятельности.

**Заложенные активы.** На 31.12.2007 г. Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

| Прим. |   | 2007  |                  | 2006              |                         |
|-------|---|-------|------------------|-------------------|-------------------------|
|       |   |       |                  | Заложенные активы | Связанное обязательство |
|       | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6, 13 | 1 695 486        | 1 676 468         | МБК                     |
|       | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                | 9,13  | 163 377          | 76 601            | МБК российских банков   |
|       | Средства в других банках  | 7,13  | 0                | 0                 |                         |
|       | <b>Итого</b>  |       | <b>1 858 863</b> | <b>1 697 937</b>  |                         |

## 28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

**Финансовые инструменты, отражённые по справедливой стоимости.** Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость торговых ценных бумаг и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, основана на рыночных котировках. Справедливая

стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по которым отсутствуют рыночные котировки, была определена руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

**Средства в других банках.** Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчёте дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 7. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на отчетную дату 31.12.2007 г. и на предыдущую отчетную 31.12.2006 г. 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.

**Кредиты и дебиторская задолженность.** Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость срочных кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. В качестве источника рыночных ставок Банк использует специализированное информационно-аналитическое издание «Вестник банковской статистики», размещаемое на сайте [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

Для целей составления настоящей отчетности была использована информация о ставках, относящихся к 2007 году, размещенная в № 2 за 2008 год.

|   | Примечание | 2007    |            | 2006    |            |
|---|------------|---------|------------|---------|------------|
|   |            | До года | Свыше года | До года | Свыше года |
| Кредиты и дебиторская задолженность юридических лиц | 8          |         |            |         |            |
| - в рублях  |            | 11,0    | 11,5       | 10,5    | 11,7       |
| - в долларах  |            | 10,0    | 9,1        | 9,8     | 10,3       |
| - в евро  |            | 7,5     | 8,4        | 9,8     | 10,3       |
| Кредиты и дебиторская задолженность физических лиц  | 8          |         |            |         |            |
| - в рублях  |            | 22,0    | 15,0       | 17,6    | 15,5       |
| - в долларах  |            | 13,2    | 11,2       | 13,7    | 11,4       |
| - в евро  |            | 12,6    | 11,6       | 13,7    | 11,4       |

Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2007 г. приведена в Примечании 8.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов 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.

|                                       | Примечание | 2007    |            | 2006    |            |
|---------------------------------------|------------|---------|------------|---------|------------|
|                                       |            | До года | Свыше года | До года | Свыше года |
| Привлеченные средства юридических лиц | 14         |         |            |         |            |
| - в рублях                            |            | 7,5     | 8,2        | 6,6     | 5,2        |
| - в долларах                          |            | 7,3     | 7,9        | 6,2     | 6,5        |
| - в евро                              |            | 6,0     | 6,5        | 6,2     | 6,5        |
| Привлеченные средства физических лиц  | 14         |         |            |         |            |
| - в рублях                            |            | 8,8     | 6,8        | 8,2     | 5,5        |
| - в долларах                          |            | 6,6     | 7,1        | 6,8     | 5,6        |
| - евро                                |            | 5,7     | 6,1        | 6,8     | 5,6        |
| Выпущенные долговые обязательства     | 15         | 9,2     |            | 9,1     |            |

См. Примечания 13, 14, 16 в отношении оценочной справедливой стоимости средств клиентов и прочих заемных средств соответственно.

## 29. 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. 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 и руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

|  | 2007    | 2006    |
|--|---------|---------|
|  | Сумма   | Сумма   |
| Кредиты и авансы клиентам                    | 254 319 | 330 184 |
| Средства клиентов                            | 157 193 | 102 536 |
| Гарантии и поручительства, полученные Банком | 16 071  | 27 212  |
| Процентные доходы                            | 29 024  | 17 718  |
| Процентные расходы                           | 6 866   | 7 514   |
| Комиссионные доходы                          | 744     | 551     |
| Прочие доходы                                | 18 281  | 7 330   |
| Прочие расходы                               | 54 621  | 33 367  |

## 30. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики

Банк осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения

принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

***Убытки от обесценения по кредитам и дебиторской задолженности***

Банк анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение как минимум на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Банка, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов Банка. Банк использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

***Справедливая стоимость производных финансовых инструментов***

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не котирующихся на активных рынках, определяется с использованием техник оценки. При использовании техник оценки (например, моделей), они периодически пересматриваются квалифицированным персоналом. Все модели подлежат сертификации при введении в использование, и модели проверяются для обеспечения отражения действующих данных и сопоставимых рыночных цен. В целях практичности модели используют только фактические данные, однако такие риски как кредитный (собственный, и встречной стороны), изменчивость в динамике и корреляции требуют осуществления оценки руководством. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на признанную справедливую стоимость финансовых инструментов.

***Обесценение долевых инвестиций, имеющих в наличии для продажи***

Банк определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились при существенном или продолжительном снижении справедливой стоимости по сравнению с фактической. Данное определение существенности и продолжительности требует профессионального суждения. При принятии суждения, Банк оценивает обычную волатильность в стоимости ценной бумаги. Кроме того, обесценение возможно при наличии свидетельства ухудшения финансового состояния инвестируемой организации, промышленного сектора, изменений технологии и операционных и финансовых потоков денежных средств.

Председатель Правления \_\_\_\_\_ (Стоклицкий С.Л.)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ (Мацюк Л.Г.)

Утвержден Советом директоров Банка «23» июня 2008 г.