

# **УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**Консолидированная финансовая отчетность в  
соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности и отчет независимого  
аудитора**

**31 декабря 2007 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	21
6	Новые учетные положения.....	22
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	24
8	Торговые ценные бумаги.....	24
9	Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.....	26
10	Средства в других банках.....	27
11	Кредиты и авансы клиентам.....	28
12	Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	42
13	Гудвил.....	43
14	Основные средства.....	44
15	Нематериальные активы.....	45
16	Авансы девелоперским компаниям.....	46
17	Прочие активы.....	46
18	Средства других банков.....	47
19	Средства клиентов.....	48
20	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	49
21	Прочие обязательства.....	50
22	Субординированный долг.....	50
23	Уставный капитал.....	51
24	Прочие фонды.....	51
25	Процентные доходы и расходы.....	51
26	Комиссионные доходы и расходы.....	52
27	Административные и прочие операционные расходы.....	52
28	Налог на прибыль.....	53
29	Сегментный анализ.....	55
30	Управление финансовыми рисками.....	58
31	Управление капиталом.....	77
32	Условные обязательства.....	77
33	Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами.....	80
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	81
35	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки.....	83
36	Операции со связанными сторонами.....	85

## Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития»:

### *Введение*

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» и его дочерних компаний (в дальнейшем – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных бухгалтерских оценок применительно к обстоятельствам.

### *Ответственность аудитора*

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

## *Мнение аудитора*

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## *Пояснение*

- 7 Не делая оговорок, мы обращаем внимание на следующее:
- Как указано в Примечании 36 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, значительная часть активов Группы размещена у связанных сторон, и значительная доля доходов Группы является результатом операций со связанными сторонами. Связанные стороны могут осуществлять операции, которые не были бы осуществлены с несвязанными сторонами, и на условиях и в суммах, которые могут быть отличны от условий и сумм операций с несвязанными сторонами.
  - Как указано в Примечании 11 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении группы связанных заемщиков, которые также являются связанными сторонами Группы. Совокупная сумма этих кредитов составляет 26% кредитного портфеля и 15% совокупных активов Группы.

*Эдв ПricewaterhouseCoopers Audit*

Москва, Российская Федерация  
16 июня 2008 года

**Уральский банк реконструкции и развития  
Консолидированный бухгалтерский баланс**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	4 637 346	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		412 490	382 662
Торговые ценные бумаги	8	186 473	810 153
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		3 563 003	3 063 305
Средства в других банках	10	997	533 296
Кредиты и авансы клиентам	11	22 254 515	14 197 313
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	665 281	471 438
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	15 507
Отложенный налоговый актив		-	280
Гудвил	13	162 122	162 122
Нематериальные активы	15	14 585	15 607
Основные средства	14	5 663 113	3 005 912
Дебиторская задолженность девелоперских компаний	16	1 712 185	1 545 005
Прочие активы	17	1 275 265	870 858
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>40 547 375</b>	<b>27 009 127</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	18	2 621 359	2 166 568
Средства клиентов	19	29 295 552	20 415 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	2 164 259	1 356 828
Текущие обязательства по налогу на прибыль		556	474
Отложенное налоговое обязательство	28	729 234	280 050
Прочие обязательства	21	193 170	103 748
Субординированный долг	22	1 217 205	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>36 221 335</b>	<b>24 322 984</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	23	1 880 526	1 880 526
Фонд переоценки зданий	24	2 160 500	854 868
Нераспределенная прибыль		285 014	(49 251)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>4 326 040</b>	<b>2 686 143</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>40 547 375</b>	<b>27 009 127</b>

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 16 июня 2008 года.

  
С.В. Дымшаков  
Президент

  
М.Р. Сиразов  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с \_\_ по \_\_ составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Уральский банк реконструкции и развития**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Процентные доходы	25	4 422 793	2 811 891
Процентные расходы	25	(2 511 590)	(1 538 452)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 911 203</b>	<b>1 273 439</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(302 389)	(82 464)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>1 608 814</b>	<b>1 190 975</b>
Комиссионные доходы	26	482 328	313 594
Комиссионные расходы	26	(87 137)	(30 172)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		11 199	89 364
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(748)	(9 778)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		126 459	68 807
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		17 227	30 792
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(27 521)	(35 316)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера		-	2 324
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(7 739)	2 063
Обесценение основных средств	14	(17 581)	(41 211)
Прочие операционные доходы		40 176	37 029
Финансовый результат от изменения условий договоров аренды		(19 987)	-
Административные и прочие операционные расходы	27	(1 707 564)	(1 179 215)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>417 926</b>	<b>439 256</b>
Расходы по налогу на прибыль	28	(103 365)	(103 529)
<b>Прибыль за год</b>		<b>314 561</b>	<b>335 727</b>

Примечания на страницах с 6 по 87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Уральский банк реконструкции и развития**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки зданий	Накопленный дефицит	Итого собственных средств
<b>Остаток на 1 января 2006 года</b>		<b>1 880 526</b>	<b>278 018</b>	<b>(387 873)</b>	<b>1 770 671</b>
Основные средства:					
- Переоценка	14	-	768 503	-	768 503
- Реализованный фонд переоценки		-	(9 490)	9 490	-
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	28	-	(182 163)	(6 595)	(188 758)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	576 850	2 895	579 745
Прибыль за год		-	-	335 727	335 727
<b>Итого доходы, отраженные за 2006 год</b>		<b>-</b>	<b>576 850</b>	<b>338 622</b>	<b>915 472</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>		<b>1 880 526</b>	<b>854 868</b>	<b>(49 251)</b>	<b>2 686 143</b>
Основные средства:					
- Переоценка основных средств	14	-	1 743 863	-	1 743 863
- Реализованный резерв переоценки		-	(25 926)	25 926	-
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств, по переоценке собственных средств	28	-	(412 305)	(6 222)	(418 527)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	1 305 632	19 704	1 325 336
Прибыль за год		-	-	314 561	314 561
<b>Итого доходы, отраженные за 2007 год</b>		<b>-</b>	<b>1 305 632</b>	<b>334 265</b>	<b>1 639 897</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2007 года</b>		<b>1 880 526</b>	<b>2 160 500</b>	<b>285 014</b>	<b>4 326 040</b>

Примечания на страницах с 6 по 87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Уральский банк реконструкции и развития**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств в соответствии с**  
**Международными стандартами финансовой отчетности**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		4 471 552	2 765 550
Проценты уплаченные		(2 464 002)	(1 498 090)
Комиссии полученные		480 044	318 016
Комиссии уплаченные		(105 791)	(30 172)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		4 245	93 813
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		-	-
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		126 459	68 807
Доходы, полученные по операциям с драгоценными металлами		17 227	30 792
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(1 498 439)	(1 007 775)
Уплаченный налог на прибыль		(72 345)	(82 687)
Прочие полученные операционные доходы		20 190	37 029
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>979 140</b>	<b>695 283</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(29 828)	(92 371)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		606 700	557 791
Чистый прирост по ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(522 361)	(2 280 710)
Чистое снижение по средствам в других банках		534 525	44 567
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(8 410 398)	(4 084 831)
Чистый прирост дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(201 581)	(318 875)
Чистое снижение по дебиторской задолженности по сделкам репо		-	912 089
Чистый прирост по авансам девелоперским компаниям		(167 180)	(1 427 398)
Чистый прирост по прочим активам		(404 407)	(498 972)
Чистый прирост по средствам других банков		473 333	222 352
Чистый прирост по прочим заемным средствам		1 217 205	-
Чистый прирост по средствам клиентов		8 840 684	7 759 197
Чистое прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		538 396	(459 553)
Чистый прирост по прочим обязательствам		91 706	15 071
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>3 545 934</b>	<b>1 043 640</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	14	(1 140 166)	(652 982)
Выручка от реализации основных средств		70 000	13 349
Приобретение нематериальных активов	15	(9 963)	(3 515)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 080 129)</b>	<b>(643 148)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		1 070 550	522 653
Погашение облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		(807 156)	(394 409)

Примечания на страницах с 6 по 87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Уральский банк реконструкции и развития**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств в соответствии с**  
**Международными стандартами финансовой отчетности**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<i>(продолжение)</i>			
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>263 394</b>	<b>128 244</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(27 522)</b>	<b>(35 316)</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 701 677</b>	<b>493 420</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 935 669	1 442 249
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>4 637 346</b>	<b>1 935 669</b>

Примечания на страницах с 6 по 87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (в дальнейшем «Банк»), его дочерних компаний и компаний специального назначения (совместно именуемых «Группа» или «Группа Уральского банка реконструкции и развития»), подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является открытым акционерным обществом (ОАО) в соответствии с требованиями Российского законодательства.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 28 сентября 1990 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года у Группы имелись следующие полностью консолидируемые дочерние компании: ООО «УБРИР-Финанс» (эмитент облигаций на внутреннем рынке), ООО «УБРИР-лизинг» (лизинговая компания), ООО «Фининвест К", ООО «Инвестлизинг» и компании специального назначения Sebright Finance Limited и ООО «Инвест Техно» (последние четыре компании являются держателями права собственности примерно на 40% зданий Группы).

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года два физических лица (Президент Банка господин С.В. Дымшаков и господин И.А. Алтушкин, аффилированный с ЗАО «Русская медная компания») контролировали 91,1% акционерного капитала Банка.

Банк имеет 9 (2006 г.: 10) филиалов и 114 (2006 г.: 71) дополнительных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала Группы в течение года, составила 3 092 человека (2006 г.: 1 852 человека).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: 620026 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, 95. Место ведения деятельности: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысяча рублей»).

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. 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 в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

**Возникновение неустойчивости глобальных финансовых рынков.** Во второй половине 2007 года резко возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках финансовых инструментов с фиксированным доходом, долевым и производным финансовым инструментам. Объемы выпусков еврооблигаций и аналогичного финансирования юридических лиц Российскими банками значительно сократились по сравнению с августом 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые заимствования и рефинансировать существующие заемные средства на условиях, которые были применимы к аналогичным операциям в последнее время. Должники или заемщики Группы могут также пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность погашать свой долг. Руководство не в состоянии надежно оценить влияние на финансовое положение Группы возможного дальнейшего снижения ликвидности и роста нестабильности на финансовых рынках.

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку зданий и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых на себя обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата покупки каждого пакета акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате серии покупок.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании при каждой операции обмена отражается как гудвил. Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (называемое отрицательным гудвиллом) признается в отчете о прибылях и убытках в момент его возникновения.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при объединении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли меньшинства, за исключением условных обязательств по налогу на прибыль, оценка которых происходит в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Доля меньшинства – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Доля меньшинства представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

**Основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения 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 и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы 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. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности 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, несуществующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва 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 процентной ставки 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.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательств по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

**Гудвил.** Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

Здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	2,5%
Оборудование	11,8 – 33,3 %

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Авансы девелоперским компаниям.** Авансы девелоперским компаниям представляют собой предоплаты, произведенные Группой по договорам инвестирования строительства, по которым Группа получает право на объект недвижимости по окончании строительства второй стороной по договору. Авансы девелоперским компаниям учитываются по первоначальной стоимости (равной сумме внесенных денежных средств в соответствии с условиями договора) за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Группа предполагает возместить вложенные средства до завершения строительства и получает регулярный доход по суммам, предоставленным в виде предоплаты девелоперским компаниям на основе вмененной процентной ставки. Доход поступает в форме штрафов, выплачиваемых девелоперскими компаниями за нарушение различных условий договоров на строительство. Штрафы, получаемые от девелоперских компаний, отражаются как процентный доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

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

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Субординированный долг.** Субординированный долг на балансе отражается по амортизированной стоимости. Обязательства по уплате процентов отражаются через счет прибылей и убытков. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы /расходы. Группа не применяет учет хеджирования.

**Срочные сделки с драгоценными металлами.** Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Срочные сделки с драгоценными металлами на отчетную дату раскрываются в примечаниях к данной финансовой отчетности. Остатки по этим операциям переоцениваются по рыночным ценам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами».

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, не учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

**Эмиссионный доход.** При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки денежных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

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

**Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности.** Группа классифицировала доходы от авансов, выданных девелоперским компаниям, как процентный доход вместо доходов от инвестиций в недвижимость в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетной политике и ошибки». В таблице ниже отражено влияние приведенных выше изменений в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

	<b>2006</b> <b>(отражено ранее)</b>	<b>Изменение</b>	<b>2006</b> <b>(пересчитанные</b> <b>суммы)</b>
Процентные доходы	2 721 616	90 275	2 811 891
Доход от инвестиций в недвижимость	90 275	(90 275)	-

---

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 8 319 тысяч рублей (31 декабря 2006 г.: 7 209 тысяч рублей) больше, или на 8 497 тысяч рублей (31 декабря 2006 г.: 7 283 тысячи рублей) меньше.

**Гудвил.** Возмещаемая стоимость гудвила была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования. См. Примечание 13.

**Переоценка зданий.** Оценка зданий была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года резерв переоценки составлял свыше 50% собственных средств акционеров Банка. При проведении оценки активов оценщик использовал рыночный или доходный метод в зависимости от того, какой из них оказывался более применимым к конкретной собственности.

Рыночный метод включает анализ продаж аналогичной или замещающей собственности и соответствующей рыночной информации для определения оценки с помощью процедур сравнения. В целом, метод заключается в сравнении собственности с рыночными продажами аналогичной собственности. Также могут приниматься во внимание котировки и предложения к продаже.

Доходный метод заключается в изучении данных о доходах и расходах, относящихся к оцениваемой собственности, с помощью процесса капитализации.

Процесс оценки включает в себя использование ряда допущений и профессиональных суждений, и не дает гарантию того, что здания могут быть реализованы по полученной стоимости в конкретный момент времени. Если бы допущения о ставке арендной платы одного квадратного метра изменились на +/- 5%, резерв переоценки был бы приблизительно на 25 330 тысяч рублей выше или на 24 501 тысяч рублей ниже. Если бы допущения о конечной ставке капитализации изменились на +/- 5%, резерв переоценки был бы приблизительно на 27 017 тысяч рублей выше или на 24 448 тысяч рублей ниже.

**Финансовая аренда и прекращение признания финансовой аренды.** Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Компании специального назначения.** Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что компания специального назначения (КСН) контролируется Группой. Группа использует такие критерии, как способность контролировать финансовую и операционную политику КСН, когда КСН осуществляет деятельность от имени Группы в соответствии с ее конкретными бизнес-потребностями с тем, чтобы Группа получила выгоды от операций КСН, когда Группа обладает полномочиями принятия решений для получения большинства выгод от деятельности КСН, или когда, создав механизм "автопилота", Группа делегирует эти полномочия принятия решений и риски и выгоды, связанные с деятельностью КСН. В случае если КСН не включаются в консолидированную финансовую отчетность, сумма совокупных активов Группы составила бы 39 615 666 тысяч рублей, а чистая прибыль составила бы 339 429 тысяч рублей (2006 г.: сумма совокупных активов Группы составила бы 26 686 830 тысяч рублей, чистая прибыль составила бы 328 629 тысяч рублей).

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 32.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Авансы девелоперским компаниям.** Авансы девелоперским компаниям представляют собой инвестиции группы по инвестиционным контрактам, представляющие собой предоплату, предоставленную Группой в соответствии с договорами на строительство жилых зданий, бизнес центров, гостиниц и другой недвижимости в Екатеринбургском регионе и Сочи. При этом Группа имеет право на получение объектов недвижимости после завершения строительства контрагентом по договору. Группа предполагает продать большинство этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства и возместить вложенные средства до завершения строительства и получает регулярный доход по суммам, предоставленным в виде предоплаты девелоперским компаниям на основе вмененной процентной ставки. При определении классификации этих авансов как финансовых активов было применено профессиональное суждение. Заключение этих контрактов не имеет целью приобретение не финансового актива и намерения и практика Группы заключаются в урегулировании требований по этим контрактам наличными средствами, таком образом эти контракты должны учитываться в соответствии с требованиями МСФО 39.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

**МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года).** Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

В результате принятия МСФО 7 Группа внесла изменения в представление финансовой отчетности. Воздействие реклассификации было несущественным.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Группа приняла следующие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- ПКИ 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Новые интерпретации ПКИ 7-10 не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты.**

## **6 Новые учетные положения**

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

**МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о сегментах в консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года).** Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. Группа считает, что данное дополнительное изменение не окажет воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

**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).** Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компания смогут представлять два отчета: неконсолидированный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Группа считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

## **6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Условия вступления в долевые права и аннулирования - Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).** Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Расширяется объем раскрываемой информации в отношении условной суммы оплаты. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Группа не приняла досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- ПКИ 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- ПКИ 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).
- ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- ПКИ 14, МСФО 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).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Наличные средства	1 395 959	981 241
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 644 207	638 215
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	232 763	165 282
- других стран	64 314	13 229
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения		
менее трех месяцев	1 249 670	55 150
Расчетные счета в торговых системах	50 433	82 552
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 637 346</b>	<b>1 935 669</b>

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских банках.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

## **8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Муниципальные облигации	95 559	301 771
Корпоративные облигации	80 612	500 604
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>176 171</b>	<b>802 375</b>
Корпоративные акции	10 302	7 778
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>186 473</b>	<b>810 153</b>

Муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги, с номиналом в российских рублях, выпущенные региональной администрацией Республики Саха (Якутия). Эти облигации имеют срок погашения в мае 2010 года, купонный доход 10,0% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года 8,0% в год. По состоянию на 31 декабря 2006 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными администрацией Республики Саха (Якутия) и Московской области с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с июля 2007 года по декабрь 2010 года, купонный доход от 10,0% до 10,5% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2006 года от 6,6% до 8,1% в год в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными металлургическими компаниями и компаниями пищевой промышленности. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2008 года по август 2012 года, купонный доход от 8,8% до 11,3% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года от 9,1% до 12,3% в год. По состоянию на 31 декабря 2006 года корпоративные облигации были представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими банками, энергетическими компаниями, компаниями розничной торговли, телекоммуникационными и другими компаниями. Данные облигации имели сроки погашения с июля 2007 года по декабрь 2010 года, купонный доход от 8,2% до 12,5% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2006 года от 7,5% до 11,2% в год в зависимости от выпуска.

## **8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года корпоративные акции российских компаний были представлены акциями российской энергетической компании, обращающимися на внутреннем российском рынке.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа специально не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Муниципаль- ные облигации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Корпоративные акции</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом от В- до В+	95 559	-	-	95 559
- не имеющие рейтинга	-	80 612	10 302	90 914
<b>Итого текущих сумм</b>	<b>95 559</b>	<b>80 612</b>	<b>10 302</b>	<b>186 473</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>95 559</b>	<b>80 612</b>	<b>10 302</b>	<b>186 473</b>

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Муниципаль- ные облигации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Корпоративные акции</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	190 578	208 090	-	398 668
- с рейтингом от В- до В+	111 196	260 368	-	371 564
- не имеющие рейтинга	-	32 146	7 775	39 921
<b>Итого текущих сумм</b>	<b>301 774</b>	<b>500 604</b>	<b>7 775</b>	<b>810 153</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>301 774</b>	<b>500 604</b>	<b>7 775</b>	<b>810 153</b>

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с определениями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

На 31 декабря 2007 года и 2006 года у Банка не было долговых торговых ценных бумаг, условия которых были пересмотрены для избежания просрочки. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 30.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 190 952	1 870 818
Муниципальные облигации	1 371 687	965 798
Корпоративные облигации	-	225 072
3% купонные облигации Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	364	1 617
<b>Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>3 563 003</b>	<b>3 063 305</b>

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что Инвестиционный комитет Банка оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной в бизнес-плане стратегией.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2008 года по февраль 2036 года (2006 г.: с апреля 2008 года по январь 2011 года), купонный доход от 5,8% до 7,4% в год (2006 г.: от 5,8% до 7,4% в год) и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года от 5,8% до 6,8% в год (2006 г.: от 5,9% до 6,2% в год) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Правительством г.Москвы, администрацией Иркутска, Самары и Московской области с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют сроки погашения с октября 2008 года по июль 2014 года (2006 г.: с мая 2007 года по июль 2014 года), купонный доход от 7,0% до 11,0% в год (2006 г.: от 7,6% до 11,0% в год) и доходность к погашению от 6,4% до 6,9% в год (2006 г.: от 6,6% до 8,1% в год) в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2006 года корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими энергетическими и телекоммуникационными компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имели сроки погашения с января 2007 года по февраль 2010 года, купонный доход от 8,1% до 12,5% в год и доходность к погашению по состоянию от 4,0% до 7,6% в год в зависимости от выпуска.

Ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Российские государственные облигации</b>	<b>Муниципальные облигации</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом BBB	2 191 316	192 042	2 383 358
- с рейтингом от BB- до BB+	-	791 816	791 816
- с рейтингом от B- до B+	-	387 829	387 829
<b>Итого текущих сумм</b>	<b>2 191 316</b>	<b>1 371 687</b>	<b>3 563 003</b>
<b>Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>2 191 316</b>	<b>1 371 687</b>	<b>3 563 003</b>

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Российские государствен- ные облигации</b>	<b>Муниципаль- ные облигации</b>	<b>Корпоратив- ные облигации</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом BBB	1 871 199	148 564	159 651	2 179 414
- с рейтингом от BB- до BB+	-	579 531	37 159	616 690
- с рейтингом от B- до B+	-	237 703	28 261	265 964
- не имеющие рейтинга	1 236	-	1	1 237
<b>Итого текущих сумм</b>	<b>1 872 435</b>	<b>965 798</b>	<b>225 072</b>	<b>3 063 305</b>
<b>Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>1 872 435</b>	<b>965 798</b>	<b>225 072</b>	<b>3 063 305</b>

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с определениями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

На 31 декабря 2007 года и 2006 года у Банка не было долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, условия которых были пересмотрены для избежания просрочки. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 30.

**10 Средства в других банках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	997	533 296
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>997</b>	<b>533 296</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк не создавал резерв под обесценение депозитов в других банках.

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
- с рейтингом BBB	997	528 846
- не имеющие рейтинга	-	4 450
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>997</b>	<b>533 296</b>
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>997</b>	<b>533 296</b>

## 10 Средства в других банках (продолжение)

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с определениями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Балансовая стоимость средств в других банках приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 997 тысяч рублей (2006 г. : 533 296 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства в других банках представлены векселями банка с оплатой после предъявления с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006 года средства в других банках представлены одним депозитом в долларах США в банке, расположенном в одной из стран ОЭСР.

## 11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)

	2007	2006
<b>Корпоративные кредиты</b>		
- Связанные стороны	5 962 707	5 678 761
- Корпоративные кредиты	6 772 981	4 460 201
- Малый и средний бизнес	738 340	451 670
<b>Итого корпоративных кредитов</b>	<b>13 474 028</b>	<b>10 590 632</b>
<b>Кредиты физическим лицам:</b>		
- Экспресс-кредиты	3 679 508	1 603 274
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 732 453	782 078
- Потребительские кредиты без обеспечения	3 139 140	1 172 894
- Потребительские кредиты с обеспечением	957 284	498 895
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>9 508 385</b>	<b>4 057 141</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>22 982 413</b>	<b>14 647 773</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(727 898)	(450 460)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>22 254 515</b>	<b>14 197 313</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы имелась просроченная задолженность на сумму 749 150 тысяч рублей (2006 г.: 337 519 тысяч рублей) или 3% (2006г.: 2,3%) общей суммы кредитного портфеля.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля корпоративных кредитов в течение 2007 года:

	Связанные стороны	Корпора- тивные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
(в тысячах российских рублей)				
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года</b>	<b>66 946</b>	<b>209 853</b>	<b>20 817</b>	<b>297 616</b>
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(29 703)	(31 205)	14 776	(46 132)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(24 951)	-	(24 951)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года</b>	<b>37 243</b>	<b>153 697</b>	<b>35 593</b>	<b>226 533</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2007 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года</b>	<b>135 541</b>	<b>998</b>	<b>8 623</b>	<b>7 682</b>	<b>152 844</b>
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	339 938	2 562	13 488	(7 467)	348 521
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года</b>	<b>475 479</b>	<b>3 560</b>	<b>22 111</b>	<b>215</b>	<b>501 365</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля корпоративных кредитов в течение 2006 года:

	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года</b>	<b>66 946</b>	<b>227 209</b>	<b>20 954</b>	<b>315 109</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	-	3 747	-	3 747
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(21 103)	(137)	(21 240)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года</b>	<b>66 946</b>	<b>209 853</b>	<b>20 817</b>	<b>297 616</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2006 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 059</b>	<b>9 068</b>	<b>74 127</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	135 541	998	(56 436)	(1 386)	78 717
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года</b>	<b>135 541</b>	<b>998</b>	<b>8 623</b>	<b>7 682</b>	<b>152 844</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2007 года</b>		<b>31 декабря 2006 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	9 508 385	41	4 057 141	28
Металлургия и торговля металлами	7 062 512	31	5 959 248	41
Торговля	2 729 860	12	1 976 733	13
Строительство	842 632	4	601 605	4
Производство	712 717	3	813 325	6
Услуги	666 996	3	196 645	1
Транспорт	-	-	245 911	2
Лизинг	-	-	6 820	-
Прочее	1 459 311	6	790 345	5
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>22 982 413</b>	<b>100</b>	<b>14 647 773</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами Группы. Совокупная сумма этих кредитов составляет 5 925 464 тысячи рублей, или 26% общей суммы кредитного портфеля (2006 г.: 5 542 730 тысяч рублей, или 38% суммы кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имела 9 заемщиков (31 декабря 2006 г.: 2 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 9 273 755 тысяч рублей (2006 г.: 6 581 734 тысячи рублей), или 40% общей суммы кредитного портфеля (2006 г.: 45%).

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 22 254 515 тысяч рублей (2006 г.: 14 197 313 тысяч рублей).

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация по классификации кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
Экспресс-кредиты	3 679 508	(475 479)	3 204 029	13%
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 732 453	(3 560)	1 728 893	0%
Потребительские кредиты без обеспечения	3 139 140	(22 111)	3 117 029	1%
Потребительские кредиты с обеспечением	957 284	(215)	957 069	0%
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>9 508 385</b>	<b>(501 365)</b>	<b>9 007 020</b>	<b>5%</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
Связанные стороны	5 962 707	(37 243)	5 925 464	1%
Корпоративные кредиты	6 772 981	(153 697)	6 619 284	2%
Малый и средний бизнес	738 340	(35 593)	702 747	5%
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>13 474 028</b>	<b>(226 533)</b>	<b>13 247 495</b>	<b>2%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>22 982 413</b>	<b>(727 898)</b>	<b>22 254 515</b>	<b>3%</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация по классификации кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
Экспресс-кредиты	1 603 274	(135 541)	1 467 733	8%
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	782 077	(998)	781 079	0%
Потребительские кредиты без обеспечения	1 172 895	(8 623)	1 164 272	1%
Потребительские кредиты с обеспечением	498 895	(7 682)	491 213	2%
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>4 057 141</b>	<b>(152 844)</b>	<b>3 904 297</b>	<b>4%</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
Связанные стороны	5 678 761	(66 946)	5 611 815	1%
Корпоративные кредиты	4 460 201	(209 853)	4 250 348	5%
Малый и средний бизнес	451 670	(20 817)	430 853	5%
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>10 590 632</b>	<b>(297 616)</b>	<b>10 293 016</b>	<b>3%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>14 647 773</b>	<b>(450 460)</b>	<b>14 197 313</b>	<b>3%</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные кредиты	Кредиты обеспеченные – Недвижимость	Кредиты обеспеченные – Транспортные средства	Кредиты обеспеченные – Гарантии и поручительство	Кредиты обеспеченные – Прочее обеспечение	Итого балансовая стоимость кредитов физическим лицам
<b>Кредиты физическим лицам</b>						
Экспресс-кредиты	3 679 508	-	-	-	-	3 679 508
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 561 123	-	490	170 840	-	1 732 453
Потребительские кредиты без обеспечения	3 139 140	-	-	-	-	3 139 140
Потребительские кредиты с обеспечением	199 853	76 490	85 090	542 646	53 205	957 284
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>8 579 624</b>	<b>76 490</b>	<b>85 580</b>	<b>713 486</b>	<b>53 205</b>	<b>9 508 385</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>						
Кредиты, выданные связанным сторонам	2 445 448	16 932	150 715	3 349 305	307	5 962 707
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	838 117	2 372 430	1 422 084	1 499 138	641 212	6 772 981
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	87 672	296 409	137 970	17 160	199 129	738 340
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>3 371 237</b>	<b>2 685 771</b>	<b>1 710 769</b>	<b>4 865 603</b>	<b>840 648</b>	<b>13 474 028</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>11 950 860</b>	<b>2 762 261</b>	<b>1 796 350</b>	<b>5 579 089</b>	<b>893 853</b>	<b>22 982 413</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные кредиты	Кредиты обеспеченные – Недвижимость	Кредиты обеспеченные – Транспортные средства	Кредиты обеспеченные – Гарантии и поручительство	Кредиты обеспеченные – Прочее обеспечение	Итого балансовая стоимость кредитов физическим лицам
<b>Кредиты физическим лицам</b>						
Экспресс-кредиты	1 603 274	-	-	-	-	1 603 274
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	739 111	-	1 015	12 237	29 715	782 078
Потребительские кредиты без обеспечения	1 172 894	-	-	-	-	1 172 894
Потребительские кредиты с обеспечением	-	31 235	77 366	306 384	83 910	498 895
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>3 515 279</b>	<b>31 235</b>	<b>78 381</b>	<b>318 621</b>	<b>113 625</b>	<b>4 057 141</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>						
Кредиты, выданные связанным сторонам	1 588 447	-	-	4 090 314	-	5 678 761
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1 741 228	2 124 171	269 505	157 093	168 204	4 460 201
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	149 961	122 400	103 188	16 624	59 497	451 670
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>3 479 636</b>	<b>2 246 571</b>	<b>372 693</b>	<b>4 264 031</b>	<b>227 701</b>	<b>10 590 632</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>6 994 915</b>	<b>2 277 806</b>	<b>451 074</b>	<b>4 582 652</b>	<b>341 326</b>	<b>14 647 773</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Кредиты физическим лицам</b>					
Текущие и необесцененные	2 564 112	1 627 741	2 895 386	935 768	8 023 007
- с кредитной историей менее 90 дней	1 061 504	563 928	1 165 447	99 569	2 890 448
- с кредитной историей более 90 дней	1 502 608	1 063 813	1 729 939	836 199	5 132 559
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	537 994	92 657	187 583	20 314	838 548
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	207 895	46 608	104 814	16 510	375 827
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	162 162	29 708	48 469	3 152	243 491
Кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	167 937	16 341	34 300	652	219 230
Индивидуально обесцененные:	577 403	12 055	56 170	1 202	646 830
Кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	283 282	7 595	27 349	634	318 860
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	294 121	4 460	28 821	568	327 970
<b>Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3 679 509</b>	<b>1 732 453</b>	<b>3 139 139</b>	<b>957 284</b>	<b>9 508 385</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(475 479)	(3 560)	(22 111)	(215)	(501 365)
<b>Итого кредитов физическим лицам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>3 204 030</b>	<b>1 728 893</b>	<b>3 117 028</b>	<b>957 069</b>	<b>9 007 020</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	13%	1%	1%	0%	5%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты, выданные связанным сторонам	Кредиты, выданные корпора- тивным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предприя- тиям	Итого кредитов юридиче- ским лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
Текущие и необесцененные	5 962 707	6 691 136	724 455	13 378 298
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	-	5 188	8 898	14 086
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	486	3 706	4 192
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	2 176	3 663	5 839
Кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	2 526	1 529	4 055
Индивидуально обесцененные:	-	76 657	4 987	81 644
Кредиты, просроченные на срок 181- 360 дней	-	32 372	3 859	36 231
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	44 285	1 128	45 413
<b>Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>5 962 707</b>	<b>6 772 981</b>	<b>738 340</b>	<b>13 474 028</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(37 243)	(153 697)	(35 593)	(226 533)
<b>Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>5 925 464</b>	<b>6 619 284</b>	<b>702 747</b>	<b>13 247 495</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	1%	2%	5%	2%
<b>Итого балансовая сумма кредитов</b>				<b>22 982 413</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля</b>				<b>(727 898)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>				<b>22 254 515</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Кредиты физическим лицам</b>					
Текущие и необесцененные	1 363 081	781 137	1 169 101	479 688	3 793 007
- с кредитной историей менее 90 дней	766 723	283 421	410 187	69 200	1 529 531
- с кредитной историей более 90 дней	596 358	497 716	758 914	410 488	2 263 476
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	130 931	834	-	7 398	139 163
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	18 996	11	-	-	19 007
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	35 709	302	-	3 232	39 243
Кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	76 226	521	-	4 166	80 913
Индивидуально обесцененные:	109 262	106	3 794	11 809	124 971
Кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	78 563	106	396	4 472	83 537
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	30 699	-	3 398	7 337	41 434
<b>Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 603 274</b>	<b>782 077</b>	<b>1 172 895</b>	<b>498 895</b>	<b>4 057 141</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(135 541)	(998)	(8 622)	(7 683)	(152 844)
<b>Итого кредитов физическим лицам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 467 733</b>	<b>781 079</b>	<b>1 164 273</b>	<b>491 212</b>	<b>3 904 297</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	9%	0%	1%	2%	4%

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Кредиты, выданные связанным сторонам	Кредиты, выданные корпора- тивным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предпри- ятиям	Итого кредитов юридиче- ским лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
Текущие и необесцененные	5 678 368	4 377 503	436 748	10 492 619
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	393	31 147	3 125	34 665
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	393	3 164	2 064	5 621
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	27 983	1 061	29 044
Кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	-	-
Индивидуально обесцененные:	-	51 551	11 797	63 348
Кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	-	4 859	4 859
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	51 551	6 938	58 489
<b>Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>5 678 761</b>	<b>4 460 201</b>	<b>451 670</b>	<b>10 590 632</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(66 946)	(209 853)	(20 817)	(297 616)
<b>Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>5 611 815</b>	<b>4 250 348</b>	<b>430 853</b>	<b>10 293 016</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	1%	5%	5%	3%
<b>Итого балансовая сумма кредитов</b>				<b>14 647 773</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля</b>				<b>(450 460)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>				<b>14 197 313</b>

Кредиты физическим лицам в основном представляют собой экспресс-кредиты и потребительские кредиты без обеспечения. Экспресс-кредиты представляют кредиты, выданные в пунктах продаж физическим лицам с минимальными кредитными потребностями. Потребительские кредиты без обеспечения выдаются физическим лицам в банковских офисах после скоринговой проверки. Руководство структурирует процедуры кредитного анализа с целью минимизации кредитного риска по потребительским кредитам без обеспечения. Разница кредитного качества этих продуктов отражается в более высоком уровне процентных ставок по экспресс-кредитам.

Банк оценивает кредитное качество текущих и необесцененных кредитов физическим лицам с учетом анализа следующих факторов:

- Уровень дохода;
- Стабильность занятости;
  - Доступность надежной финансовой информации по заемщикам и их работодателям.

## **11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Текущие и необесцененные корпоративные кредиты в основном представляют кредиты, выданные крупным юридическим лицам с длительной кредитной историей в данном Банке. Банк оценивает кредитное качество текущих и необесцененных корпоративных кредитов с учетом анализа финансового состояния заемщиков и следующих факторов:

- Размер бизнеса заемщиков;
- Источники выплаты кредита;
- Цель получения кредита;
- Достаточность и ликвидность залога, обеспечивающего кредит;

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

При определении текущих и необесцененных корпоративных кредитов Группа учитывает следующие факторы:

- Заемщик не имеет существенной неплатежеспособности в отношении кредита;
- Не имеется задержек в выплате основной части и процентов вследствие неплатежеспособности заемщика;
- Финансовая отчетность и прочая финансовая информация заемщиков предоставляется в Банк вовремя в соответствии с условиями кредитных соглашений; информация является прозрачной и позволяет оценить финансовое состояние заемщика;
- В отношении заемщика не имеется обвинений в отношении недобросовестного обслуживания кредитов, выданных другими финансовыми организациями;
- Обеспечение по кредиту ликвидно, и его справедливая стоимость покрывает обязательства заемщика по кредиту;

Банк определяет индивидуально обесцененные кредиты как кредиты с объективными признаками обесценения вследствие события (ряда событий), произошедшего после первоначального признания кредита, если эти события повлияли на надежность рассчитанных ожидаемых будущих денежных потоков от выплаты кредита и процентов по нему.

При определении просроченных, но необесцененных корпоративных кредитов Группа учитывает следующие факторы:

- Существенные финансовые трудности заемщика;
- Нарушение условий кредитного соглашения (отказ или отступление от обязательств по выплате основной части кредита и/или процентов по нему);
- Пересмотр кредитного соглашения кредитором с целью достижения более благоприятных для заемщика условий вследствие юридических или финансовых причин, и который не возник бы при других обстоятельствах;
- Вероятность финансовой реструктуризации или банкротства заемщика;
- Выход с рынка определенного кредитного продукта вследствие столкновения заемщика с финансовыми трудностями.

Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Банк анализирует финансовое состояние заемщика и на основании профессиональных суждений квалифицирует кредиты как индивидуально обесцененные.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Потребительские кредиты с обеспечением</b>	<b>Итого кредитов физическим лицам</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:		
- Недвижимость	5 500	5 500
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>5 500</b>	<b>5 500</b>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>	<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>			
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:			
- Недвижимость	180 943	39 063	220 006
- Транспортные средства	56 600	30 677	87 277
- Товары в обороте	112 522	5 578	118 100
- Товары в обороте	11 821	2 808	14 629
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>180 943</b>	<b>39 063</b>	<b>220 006</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>			<b>225 506</b>

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Потребительские кредиты с обеспечением</b>	<b>Итого кредитов физическим лицам</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, в т.ч.:		
- Транспортные средства	4 820	4 820
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:		
- Недвижимость	5 500	5 500
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>10 320</b>	<b>10 320</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</b>	<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>			
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, в т.ч.:	42 633	18 398	61 031
- Недвижимость	40 000	15 500	55 500
- Транспортные средства	2 633	1 013	3 646
- Гарантии и поручительство	-	1 885	1 885
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:	30 069	48	30 117
- Недвижимость	20 000	-	20 000
- Транспортные средства	10 069	-	10 069
- Товары в обороте	-	48	48
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>72 703</b>	<b>18 446</b>	<b>91 148</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>			<b>101 468</b>

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости и прочих активов на отчетную дату была определена кредитным департаментом Банка на основании внутренних рекомендаций Группы.

Информация по балансовым остаткам кредитов связанным сторонам представлена в Примечании 36.

Анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена арендой оборудования и транспортных средств соответственно.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 595 497 тысяч рублей (2006 г.: 357 930 тысяч рублей), 361 646 тысяч рублей (2006 г.: 311 190 тысяч рублей) и 65 897 тысяч рублей (2006 г.: 23 113 тысяч рублей) представлена арендой оборудования, транспортных средств и зданий соответственно.

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированная стоимость на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>496 844</b>	<b>511 970</b>	<b>14 226</b>	<b>1 023 040</b>
Незаработанный финансовый доход	(114 765)	(219 430)	(9 544)	<b>(343 739)</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(6 100)	(7 920)	-	<b>(14 020)</b>
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>375 979</b>	<b>284 620</b>	<b>4 682</b>	<b>665 281</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>290 235</b>	<b>401 998</b>	-	<b>692 233</b>
Незаработанный финансовый доход	(118 745)	(95 769)	-	<b>(214 514)</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2 733)	(3 548)	-	<b>(6 281)</b>
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>168 757</b>	<b>302 681</b>	-	<b>471 438</b>

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде включает негарантированную остаточную стоимость в сумме 1 203 040 тысяч рублей (2006 г.: 692 233 тысячи рублей), которая аккумулируется в пользу Группы.

Сдаваемое в аренду имущество удерживается и используется Группой как обеспечение по договорам аренды.

Ниже представлен анализ изменений дебиторской задолженности по финансовой аренде:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 1 января</b>	<b>6 281</b>	<b>8 344</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение года	7 739	(2 063)
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря</b>	<b>14 020</b>	<b>6 281</b>

Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлена, в основном, текущими и необесцененными остатками.

## **12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>31 декабря 2006 года</b>
Оборудование	494 157	394 269
Транспортные средства	279 164	128 743
Здания	69 774	15 650
<b>Итого</b>	<b>843 095</b>	<b>538 662</b>

---

Справедливая стоимость обеспечения дебиторской задолженности по финансовой аренде превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, так как реализация обеспечения в краткосрочной перспективе невозможна.

## **13 Гудвил**

По состоянию на 31 декабря 2007 года гудвил в сумме 162 122 тысячи рублей (2006 г.: 162 122 тысячи рублей) отнесен к бизнесу приобретенного Свердловского банка (СБ), филиала Банка, который является единицей, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), представляющей собой базовую информацию, на основании которой Группа ведет учет гудвила.

Возмещаемая стоимость ЕГДП была определена на основе расчета стоимости при использовании. Этот расчет учитывал прогнозные значения денежных потоков, основанных на данных утвержденных руководством Группы финансовых бюджетов на трехлетний период. Руководство определило расчетную валовую маржу, исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Темпы роста не опережают долгосрочные средние темпы роста по банковскому сектору в Екатеринбурге, к которому относится ЕГДП. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие СБ. Возмещаемая сумма СБ превышает его балансовую стоимость.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие СБ. Возмещаемая сумма СБ превышает его балансовую стоимость на 500 598 тысяч рублей. Балансовая стоимость ЕГДП будет равна стоимости полезного использования при ставке дисконтирования 24% в год.

На основании проведенных расчетов руководство Группы не выявило обесценения гудвила по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

**Уральский банк реконструкции и развития**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года**

**14 Основные средства**

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость или оценка на 1 января 2006 года		1 268 979	347 058	418 070	2 034 107
Накопленная амортизация		(95 567)	(141 726)	-	(237 293)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2006 года</b>		<b>1 173 412</b>	<b>205 332</b>	<b>418 070</b>	<b>1 796 814</b>
Поступления		454 567	198 415	-	652 982
Передачи		217 859	-	(217 859)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(55 491)	(34 211)	-	(89 702)
Выбытия - накопленная амортизация		19 743	24 781	-	44 524
Амортизационные отчисления	27	(30 696)	(95 302)	-	(125 998)
Отражение обесценения через отчет о прибылях и убытках		(41 211)	-	-	(41 211)
Переоценка		768 503	-	-	768 503
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>		<b>2 506 686</b>	<b>299 015</b>	<b>200 211</b>	<b>3 005 912</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2006 года		2 666 462	395 008	200 211	3 261 681
Стоимость самортизированных объектов		204	116 236	-	116 440
Накопленная амортизация		(159 980)	(212 229)	-	(372 209)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>		<b>2 506 686</b>	<b>299 015</b>	<b>200 211</b>	<b>3 005 912</b>
Поступления		837 687	262 970	39 509	1 140 166
Передачи		91 801	-	(91 801)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(54 676)	(9 627)	-	(64 303)
Выбытия - накопленная амортизация		1 472	(4 147)	-	(2 675)
Амортизационные отчисления	27	(71 620)	(70 649)	-	(142 269)
Отражение обесценения через отчет о прибылях и убытках		(17 581)	-	-	(17 581)
Переоценка		1 743 863	-	-	1 743 863
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b>		<b>5 037 632</b>	<b>477 562</b>	<b>147 919</b>	<b>5 663 113</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2007 года		5 437 617	649 515	147 919	6 235 051
Стоимость самортизированных объектов		203	115 072	-	115 275
Накопленная амортизация		(400 188)	(287 025)	-	(687 213)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b>		<b>5 037 632</b>	<b>477 562</b>	<b>147 919</b>	<b>5 663 113</b>

#### 14 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

Оценка зданий была проведена на 31 декабря 2007 года независимой фирмой профессиональных оценщиков «SRG Appraisal», обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Справедливая стоимость была оценена с использованием рыночных цен, используемых на активном рынке.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 1 743 863 тысячи рублей (2006 г.: 768 503 тысячи рублей), которая представляет собой накопленный фонд от переоценки зданий Группы. На 31 декабря 2007 года отложенное налоговое обязательство в сумме 418 527 тысяч рублей (2006 г.: 182 163 тысячи рублей) было рассчитано в отношении данной переоценки зданий Группы и отражено в составе собственных средств. В случае если активы были бы отражены по стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2007 года составила бы 3 311 351 тысячу рублей (2006 г.: 1 381 860 тысяч рублей).

В результате теста на обесценение, проведенного независимой фирмой профессиональных оценщиков «SRG Appraisal», был признан убыток от обесценения в сумме 17 581 тысяча рублей (2006 г.: 41 211 тысяч рублей).

#### 15 Нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение
Стоимость на 1 января 2006 года		37 983
Накопленная амортизация		(12 278)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2006 года</b>		<b>25 705</b>
Поступления		3 515
Выбытия - первоначальная стоимость		(7 870)
Выбытия - накопленная амортизация		822
Амортизационные отчисления	27	(6 565)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>		<b>15 607</b>
Стоимость на 31 декабря 2006 года		33 628
Накопленная амортизация		(18 021)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>		<b>15 607</b>
Поступления		9 963
Амортизационные отчисления	27	(10 985)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b>		<b>14 585</b>
Стоимость на 31 декабря 2007 года		43 591
Накопленная амортизация		(29 006)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b>		<b>14 585</b>

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с новой централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Банка.

**16 Авансы девелоперским компаниям**

Авансы девелоперским компаниям представляют инвестиции Группы в соответствии с инвестиционными контрактами, финансируемые Банком в целях строительства жилых комплексов, бизнес центров, гостиниц и прочей недвижимости в Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства объекты жилой недвижимости должны быть переданы Группе по условиям контракта. Группа планирует продать большую часть этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства и получает регулярный доход от авансов компаниям-застройщикам по вмененным процентным ставкам. Доход поступает в виде штрафных санкций, подлежащих уплате компаниями-застройщиками за нарушение различных условий договоров об инвестировании строительства и учитывается как процентный доход. (Примечание 25).

**17 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Дебиторская задолженность по торговым операциям		514 206	249 212
Расчеты по конверсионным операциям		77 040	-
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		46 708	39 672
Валютные форвардные контракты	32	21 337	1 091
Расчеты по операциям с ценными бумагами		1 349	26 889
Прочее		3 715	8 517
<b>Итого прочих финансовых активов</b>		<b>664 355</b>	<b>325 381</b>
Предоплата по незавершенному строительству		236 440	274 580
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		130 002	92 086
Расчеты по операциям с драгоценными металлами		90 937	94 187
Хранящиеся драгоценные металлы		54 826	33 163
Отложенные расходы		20 230	17 904
Форвардные контракты по драгоценным металлам	32	8 520	-
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность		69 955	33 557
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>		<b>610 900</b>	<b>545 477</b>
<b>Итого прочих активов</b>		<b>1 275 265</b>	<b>870 858</b>

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 664 355 тысяч рублей (2006 г.: 325 381 тысяча рублей).

Ниже приводится анализ прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения менее 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	Со сроком погашения более 2 лет	Итого
Дебиторская задолженность по торговым операциям	514 206	-	-	514 206
Расчеты по конверсионным операциям	77 040	-	-	77 040
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	46 708	-	-	46 708
Валютные форвардные контракты	21 337	-	-	21 337
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 224	-	125	1 349
Прочее	-	-	3 715	3 715
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>660 515</b>	<b>-</b>	<b>3 840</b>	<b>664 355</b>

**17 Прочие активы (продолжение)**

Ниже приводится анализ прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения менее 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	Со сроком погашения более 2 лет	Итого
Дебиторская задолженность по торговым операциям	249 212	-	-	249 212
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	39 672	-	-	39 672
Валютные форвардные контракты	1 091	-	-	1 091
Расчеты по операциям с ценными бумагами	26 685	204	-	26 889
Прочее	-	8 517	-	8 517
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>316 660</b>	<b>8 721</b>	<b>-</b>	<b>325 381</b>

Кредитное качество всех сумм прочих активов считается хорошим в соответствии с внутренней классификацией Банка. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк не создавал резерв под обесценение прочих активов.

**18 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	217 813	27 352
Депозиты других банков	2 403 546	2 139 216
<b>Итого средств других банков</b>	<b>2 621 359</b>	<b>2 166 568</b>

Балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 2 621 359 тысяч рублей (2006 г.: 2 166 568 тысяч рублей).

22 августа 2007 года Банк привлек синдицированный кредит сроком на 1 год. Кредит был предоставлен российскими банками на сумму 9 миллионов долларов США по ставке Либор плюс маржа 3% в год и в рублях на сумму 305 миллионов рублей по ставке 9% в год. Балансовая стоимость данного синдицированного кредита составила 525 916 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года.

В соответствии с условиями предоставления синдицированного кредита Банк обязуется обеспечить соблюдение норматива достаточности капитала в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и требованиями Центрального банка Российской Федерации на уровне не менее 10,5% в течении всего срока действия договора.

Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 30.

**19 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	39 512	64 766
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	5 573 756	3 315 121
- Срочные депозиты	3 384 486	2 659 465
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	2 240 006	1 564 008
- Срочные депозиты	18 057 792	12 811 956
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>29 295 552</b>	<b>20 415 316</b>

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	20 297 798	69	14 375 964	70
Производство	1 789 913	6	2 113 293	10
Торговля	1 462 095	5	1 084 959	5
Услуги	2 563 918	9	705 252	3
Строительство	1 033 718	4	527 406	3
Металлургия и торговля	637 970	2	-	-
Финансы	-	-	391 177	2
Транспорт	-	-	140 345	1
Прочее	1 510 140	5	1 076 920	6
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>29 295 552</b>	<b>100</b>	<b>20 415 316</b>	<b>100</b>

На 31 декабря 2007 года у Группы было 10 клиентов (2006 г.: 10 клиентов) с остатками свыше 150 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 3 797 837 тысяч рублей (2006 г.: 2 225 329 тысяч рублей), или 13% (2006: 11%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 634 622 тысячи рублей (2006 г.: 171 141 тысяча рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

Балансовая стоимость каждой категории прочих обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет приблизительно 29 295 552 тысячи рублей (2006 г.: 20 415 316 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**20 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Векселя	1 353 642	809 605
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	810 617	547 223
<b>Итого выпущенных долговых ценных</b>	<b>2 164 259</b>	<b>1 356 828</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали облигации, номинированные в российских рублях в сумме 810 617 тысяч рублей (2006 г.: 547 223 тысячи рублей). Указанные облигации размещены в июле 2006 года со сроком погашения в июле 2009 года (2006 г.: в июле 2009 года), объем эмиссии составил 1 миллиард рублей, номинальная стоимость одной облигации - 1 тысяча рублей. Эмитентом установлена доходность в размере 11% по ежеквартальным купонам, которая изменится через год после выпуска долговых ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила приблизительно 2 142 395 тысяч рублей (2006 год: 1 356 828 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами связанных сторон представлена в Примечании 36.

Ниже указана справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
Векселя	1 353 642	1 353 642	809 605	809 605
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	788 753	810 617	547 223	547 223
<b>Итого выпущенных долговых ценных</b>	<b>2 142 395</b>	<b>2 164 259</b>	<b>1 356 828</b>	<b>1 356 828</b>

## **21 Прочие обязательства**

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Кредиторская задолженность	72 544	45 279
Расчеты по операциям с драгоценными металлами	36 430	27 818
Кредиторы по дебетовым пластиковым картам	-	9 002
Резерв по договорам финансовой гарантии	4 003	6 287
Прочие обязательства	9 571	5 196
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>122 548</b>	<b>93 582</b>
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	68 086	10 166
Прочие обязательства	2 536	-
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>70 622</b>	<b>10 166</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>193 170</b>	<b>103 748</b>

Кредитное качество всех сумм прочих обязательств считается хорошим в соответствии с внутренней классификацией Банка.

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 122 548 тысяч рублей (2006 г.: 93 582 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих нефинансовых обязательств составляет 70 622 тысячи рублей (2006 г.: 10 166 тысяч рублей). См. Примечание 34.

## **22 Субординированный долг**

Банк 27 декабря 2007 года привлек необеспеченный субординированный кредит в размере 50 миллионов долларов США сроком на 10 лет. Кредит был предоставлен банком ABN AMRO BANK N.V. по контрактной процентной ставке, являющейся совокупной величиной ставки LIBOR и маржи, равной 8% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 217 205 тысяч рублей.

В случае ликвидации Группы выплаты кредиторам по данному субординированному кредиту производятся в последнюю очередь.

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость субординированного долга приблизительно равна балансовой стоимости и составляет 1 217 205 тысяч рублей

Анализ процентных ставок по субординированному долгу представлен в Примечании 30.

**23 Уставный капитал**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2006 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2006 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2007 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526

По состоянию на 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2006 г.: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую обязательство по выпуску акций Банка превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

**24 Прочие фонды**

Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации посредством амортизации, обесценения, продажи или другого выбытия.

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2007 года составляли 1 401 462 тысячи рублей (2006 г.: 1 025 455 тысяч рублей).

**25 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	3 381 789	2 273 452
Дебиторская задолженность девелоперских компаний	354 699	90 275
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	227 510	99 308
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	212 726	188 615
Долговые торговые ценные бумаги	180 172	95 703
Средства в других банках	60 512	61 679
Корреспондентские счета в других банках	5 385	2 859
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>4 422 793</b>	<b>2 811 891</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	1 683 508	1 105 517
Срочные депозиты юридических лиц	383 549	161 561
Выпущенные долговые ценные бумаги	209 842	112 860
Срочные депозиты других банков	202 350	137 614
Текущие/расчетные счета	22 582	17 375
Прочие заемные средства	4 144	-
Корреспондентские счета других банков	3 771	3 525
Прочее	1 844	-
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>2 511 590</b>	<b>1 538 452</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 911 203</b>	<b>1 273 439</b>

**26 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссионные доходы:		
- Операции с пластиковыми картами и чеками	166 156	106 849
- Расчетные операции	183 229	106 246
- Кассовые операции	59 570	41 515
- Гарантии выданные	14 158	18 157
- Операции доверительного управления	13 594	14 616
- Операции с ценными бумагами	10 065	6 513
- Инкассация	5 722	8 411
- Прочее	29 834	11 287
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>482 328</b>	<b>313 594</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссионные расходы:		
- Операции с пластиковыми картами и чеками	21 581	16 198
- Инкассация	11 653	4 654
- Расчетные операции	45 762	2 910
- Операции с ценными бумагами	2 353	1 723
- Прочее	5 788	4 687
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>87 137</b>	<b>30 172</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>395 191</b>	<b>283 422</b>

**27 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Расходы на содержание персонала		950 274	615 484
Амортизация зданий и оборудования	14	142 269	125 998
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		88 424	63 819
Взносы в государственную систему страхования вкладов		87 745	60 151
Услуги по уходу за оборудованием		78 378	70 312
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		50 745	32 896
Расходы, связанные с охранными услугами		44 018	17 138
Рекламные и маркетинговые услуги		32 078	44 872
Расходы на телекоммуникации		29 669	29 096
Финансовый результат от изменения условий договоров аренды		19 987	-
Расходы по операционной аренде основных средств		13 060	22 651
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	15	10 985	6 565
Профессиональные услуги		8 183	6 190
Прочее		171 736	84 043
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>1 727 551</b>	<b>1 179 215</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 146 668 тысяч рублей (2006 г.: 95 614 тысяч рублей).

## **28 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	72 708	86 669
Отложенное налогообложение	30 657	16 860
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>103 365</b>	<b>103 529</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2006 г.: 24%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибылей дочерних компаний, составляет 24% (2006: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>417 926</b>	<b>439 256</b>
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	100 302	105 421
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	27 361	5 762
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(23 412)	(7 108)
Прочие невременные разницы	(886)	(546)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>103 365</b>	<b>103 529</b>

Отложенное налоговое обязательство в сумме 418 527 тысяч рублей (2006 г.: 188 758 тысяч рублей) было отражено непосредственно в составе собственных средств в связи с переоценкой зданий Банка. См. Примечания 14 и 23.

**28 Налог на прибыль (продолжение)**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 24% (2006 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2006 г.: 15%).

	31 декабря 2006 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено не посред- ственно на собствен- ные средства	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	40 420	(52 439)	-	(12 019)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	32 608	19 204	-	51 812
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(15 475)	19 635	-	4 160
Основные средства: инфлирование, переоценка и дополнительная амортизация	(346 724)	(20 880)	(418 527)	(786 131)
Прочее	9 401	3 543	-	12 944
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(279 770)</b>	<b>(30 937)</b>	<b>(418 527)</b>	<b>(729 234)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>280</b>	<b>(280)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(280 050)</b>	<b>(30 657)</b>	<b>(418 527)</b>	<b>(729 234)</b>

	31 декабря 2005 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено не посред- ственно на собствен- ные средства	31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	52 845	(12 425)	-	40 420
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	8 594	24 014	-	32 608
Резерв по обязательствам кредитного характера	558	(558)	-	-
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(7 772)	(7 703)	-	(15 475)
Основные средства: инфлирование, переоценка и амортизация	(134 310)	(23 656)	(188 758)	(346 724)
Прочее	6 152	3 249	-	9 401
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(73 933)</b>	<b>(17 079)</b>	<b>(188 758)</b>	<b>(279 770)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>499</b>	<b>(219)</b>	<b>-</b>	<b>280</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(74 432)</b>	<b>(16 860)</b>	<b>(188 758)</b>	<b>(280 050)</b>

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

## **29 Сегментный анализ**

Группа использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

**Бизнес-сегменты.** Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Нераспределенные средства	Исключение внутри-сегментных взаиморасчетов	Итого
<b>2007</b>						
Доходы от внешних контрагентов	1 579 716	2 702 788	652 346	10 447	-	4 945 297
Доходы от других сегментов	1 132 637	-	203 557	-	(1 336 194)	-
<b>Общий доход включает:</b>						
- Процентные доходы	2 475 162	2 497 898	785 927	-	(1 336 194)	4 422 793
- Комиссионные доходы	217 564	197 962	66 802	-	-	482 328
- Прочие операционные доходы	19 627	6 928	3 174	10 447	-	40 176
<b>Итого доходов</b>	<b>2 712 353</b>	<b>2 702 788</b>	<b>855 903</b>	<b>10 447</b>	<b>(1 336 194)</b>	<b>4 945 297</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(345 559)</b>	<b>428 482</b>	<b>324 556</b>	<b>10 447</b>	<b>-</b>	<b>417 926</b>
Нераспределенные расходы						-
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>417 926</b>
Расходы по налогу на прибыль						(103 365)
<b>Прибыль за год</b>						<b>314 561</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>9 007 019</b>	<b>13 247 496</b>	<b>15 360 265</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 614 780</b>
Прочие нераспределенные активы						2 932 595
<b>Итого активов</b>						<b>40 547 375</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>16 802 566</b>	<b>9 702 749</b>	<b>5 926 711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 432 026</b>
Текущие и отложенные налоговые обязательства						729 790
Прочие нераспределенные обязательства						3 059 519
<b>Итого обязательств</b>						<b>36 221 335</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>						
Капитальные затраты	722 159	375 392	37 414	-	-	1 134 965
Амортизационные отчисления	97 513	50 689	5 052	-	-	153 254
Резерв под обесценение кредитного портфеля	348 521	(46 132)	-	-	-	302 289

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Нераспределенные средства	Исключение внутри-сегментных взаиморасчетов	Итого
<b>2006</b>						
Доходы от внешних контрагентов	809 251	1 949 728	403 417	2 005	-	3 164 401
Доходы от других сегментов	887 801	-	131 292	-	(1 019 093)	-
<b>Общий доход включает:</b>						
- Процентные доходы	1 536 761	1 814 075	480 148	-	(1 019 093)	2 811 891
- Комиссионные доходы	158 197	134 946	20 451	-	-	313 594
- Прочие операционные доходы	2 094	707	34 110	2 005	-	38 916
<b>Итого доходов</b>	<b>1 697 052</b>	<b>1 949 728</b>	<b>534 709</b>	<b>2 005</b>	<b>(1 019 093)</b>	<b>3 164 401</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>241 722</b>	<b>513 380</b>	<b>487 016</b>	<b>2 005</b>	<b>-</b>	<b>1 244 123</b>
Нераспределенные расходы						(804 867)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>439 256</b>
Расходы по налогу на прибыль						(103 529)
<b>Прибыль за год</b>						<b>335 727</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>3 904 016</b>	<b>12 309 740</b>	<b>4 439 947</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 653 703</b>
Текущие и отложенные налоговые активы						15 787
Прочие нераспределенные активы						6 339 637
<b>Итого активов</b>						<b>27 009 127</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>14 375 964</b>	<b>6 848 957</b>	<b>2 166 568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 391 489</b>
Текущие и отложенные налоговые обязательства						280 524
Прочие нераспределенные обязательства						650 971
<b>Итого обязательств</b>						<b>24 322 984</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>						
Капитальные затраты	417 718	217 138	21 641	-	-	656 497
Амортизационные отчисления	84 348	43 846	4 370	-	-	132 563
Резерв под обесценение кредитного портфеля	78 717	3 717	-	-	-	82 464

## 29 Сегментный анализ (продолжение)

**Географические сегменты.** В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>2007</b>			
Активы сегментов	37 068 013	547 605	37 615 618
Доходы от внешних контрагентов	4 925 310	-	4 925 310
Капитальные затраты	1 134 965	-	1 134 965
Обязательства кредитного характера	2 582 542	618 564	3 201 106
<b>2006</b>			
Активы сегментов	20 024 149	629 554	20 653 703
Доходы от внешних контрагентов	3 164 401	-	3 164 401
Капитальные затраты	656 497	-	656 497
Обязательства кредитного характера	1 440 599	176 348	1 616 947

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по странам, в которых они фактически находятся.

## 30 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 32.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель Банка утверждается ежегодно бюджетным комитетом, содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов). Таким образом устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Кредитование корпоративных клиентов**

Группа имеет два уровня принятия решений, на которых утверждаются кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров Банка утверждает лимиты кредитного риска на кредитование клиентов группы Русской Медной Компании; и
- Кредитный комитет Банка рассматривает и утверждает кредитные лимиты для всех остальных клиентов.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте Банка и Службе безопасности Банка, затем проходят оценку в Департаменте рисков и передаются на рассмотрение в Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Департамента рисков составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

#### **Работа с индивидуально обесцененной задолженностью корпоративных клиентов**

В Банке проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Банк классифицирует задолженность как индивидуально обесцененную на основании следующих критериев:

- наличие одной просрочки платежа по основному долгу (в соответствии с кредитным договором) более 15 (пятнадцати) календарных дней;
- наличие одной просрочки платежа по процентам за пользование кредитом сроком более 15 (пятнадцати) календарных дней по кредитным договорам;
- наличие просроченной задолженности сроком более 15 (пятнадцати) календарных дней по окончании кредитного договора;
- наличие достоверной информации о выводе залога и реализации залогового имущества без согласия Банка;
- невыполнение в течение 15 (пятнадцати) календарных дней требований Банка о досрочном возврате кредита и уплате процентов, в случаях указанных в кредитном договоре;
- наличие двух подряд просрочек платежей по договору лизинга;
- нарушение условий договора лизинга по использованию имущества или поддержания его в состоянии нормального износа; и
- наличие фактов, достоверно свидетельствующих о том, что задолженность по кредитному договору (соглашению) не будет возвращена в установленные указанными договором сроки, независимо от наступления срока уплаты задолженности (прямой отказ клиента от возврата задолженности, невозможность связаться с клиентом, иные случаи).

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Банке предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения индивидуально обесцененной задолженности заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии или отсутствии контакта с заемщиком в определенный промежуток времени.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

При отнесении задолженности к категории индивидуально обесцененных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с «проблемным» заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка и фотографирование различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного» заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено банку в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения службы безопасности;
- при негативной оценке соблюдения сроков графика предложение «проблемному» заемщику о передаче в добровольном порядке Банку залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества (в т.ч. не заложенного) «проблемного» заемщика в Банк; и
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов «проблемного» заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с «проблемным» заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

#### **Кредитование физических лиц**

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования, применяемых банком, является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Банком кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности; и
- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

Процесс выдачи кредита физическому лицу осуществляется с помощью Системы сопровождения кредитования физических лиц.

Система сопровождения включает в себя три основных элемента (программные модули/автоматизированные рабочие места): «Точка продаж» (АРМ «ТП»), «Менеджер рисков» (АРМ «МР») и «Претензионная группа» (АРМ «ПГ»).

- АРМ «ТП» служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж банка со слов клиента.
- АРМ «МР» является модулем оценки кредитных заявок физических лиц, где в виде программных кодов реализованы методики оценки кредитных заявок. Также в нем хранится вся информация по значениям, полученным в результате применения методик, по которым оценивался клиент, результаты этой оценки, значения лимитов.
- АРМ «ПГ» является рабочим модулем сотрудников службы безопасности и управления проблемными кредитами. В нем отражается поток кредитных заявок на рассмотрении службой безопасности и сотрудниками службы безопасности проставляется заключение по данным заявкам.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В случае наличия положительного заключения по кредитной заявке от СБ и ненулевого значения лимита по результатам оценки заявки в АРМ “МР”, автоматически подтверждается выдача кредита в АРМ “ТП”. После этого экономист точки продаж может сформировать из АРМ “ТП” все необходимые документы для оформления кредита.

В методиках оценки клиентов-физических лиц применяются скоринг-модели, построенные банком на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включены процедуры расчета скоринг-балла по анкетным данным заемщика как отдельный фактор оценки заемщика. Заявка отклоняется либо по ней принимается положительное решение на основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсека по заявке.

В Банке построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга специалистами департамента рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно, в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение параметров заемщиков в разрезе продуктов и т.д. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется Кредитным комитетом банка на ежемесячной основе.

Работа с проблемной задолженностью основывается на двух стратегиях: 1) стратегии по работе с экспресс-кредитами; 2) стратегии по работе с потребительскими кредитами (сумма свыше 100 тысяч рублей).

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории “экспресс-кредиты” выделяются 3 этапа:

При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 30 календарных дней.

При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 30 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Управлением по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента поступления кредитного договора работа проводится силами Отдела оперативного реагирования Управления. В этот срок проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству Банка; и
- в течение следующих 120 дней работа с проблемными кредитами осуществляется силами отдела длительной просрочки при участии Юридического управления. В ходе работы с клиентами-просрочниками проводится весь комплекс мероприятий от телефонного звонка до выезда и судебного разбирательства.

Списание задолженности, признанной нереальной ко взысканию, с баланса Банка.

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории “потребительские кредиты” выделяются 3 этапа:

При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 7 календарных дней.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 7 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Группой взыскания просроченной задолженности по потребительским кредитам Управления по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента передачи проблемной задолженности проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству Банка; и
- при заключении специалиста Группы по работе с просроченной задолженностью по потребительским кредитам о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

Списание задолженности, признанной нереальной ко взысканию, с баланса Банка.

Департамент рисков Банка осуществляет анализ кредитов по срокам задолженности и последующий контроль просроченных остатков. Руководству предоставляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску представлена в Примечании 11.

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

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимит на уровень снижения капитала и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском. Казначейство в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем. Инвестиционный комитет, в состав которого входят представители Департамента рисков и Казначейства, утверждает структуру портфеля по инструментам и правила входа/выхода в/из позиции. Департамент рисков и Казначейство осуществляют в ежедневном режиме мониторинг установленных комитетами ограничений и финансового результата. В случае, если фактическое снижение капитала, выделенного на операции с рыночным риском, достигает 50% от предельной величины, размеры лимитов по позициям автоматически сокращаются в 3 раза и собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения текущих правил управления портфелем инструментов.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск.** Руководство 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 общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драго- ценные металлы	Прочее	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 044 928	1 437 923	107 554	46 941	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	412 490	-	-	-	-	412 490
Торговые ценные бумаги	186 473	-	-	-	-	186 473
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 562 639	364	-	-	-	3 563 003
Средства в других банках	997	-	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	19 900 795	2 353 323	397	-	-	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665 281	-	-	-	-	665 281
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	-	-	-	1 712 185
<b>Итого денежных активов</b>	<b>29 485 788</b>	<b>3 791 610</b>	<b>107 951</b>	<b>46 941</b>	<b>-</b>	<b>33 432 290</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1 796 157	720 728	11 773	-	92 701	2 621 359
Средства клиентов	27 118 671	1 348 902	678 330	121 076	28 573	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 065 330	89 775	9 154	-	-	2 164 259
Субординированный долг	-	1 217 205	-	-	-	1 217 205
<b>Итого денежных обязательств</b>	<b>30 980 158</b>	<b>3 376 610</b>	<b>699 257</b>	<b>121 076</b>	<b>121 274</b>	<b>35 298 375</b>
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	-	(5 310)	-	-	-	(5 310)
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов</b>	<b>(1 494 370)</b>	<b>409 690</b>	<b>(591 306)</b>	<b>(74 135)</b>	<b>(121 274)</b>	<b>(1 871 395)</b>
<b>Валютные производные инструменты</b>	<b>-</b>	<b>(609 908)</b>	<b>601 881</b>	<b>-</b>	<b>13 337</b>	<b>5 310</b>
<b>Чистая балансовая позиция включая валютные производные инструменты</b>	<b>(1 494 370)</b>	<b>(200 218)</b>	<b>10 575</b>	<b>(74 135)</b>	<b>(107 937)</b>	<b>(1 866 085)</b>

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 648 536	201 784	45 695	39 654	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	382 662	-	-	-	382 662
Торговые ценные бумаги	810 153	-	-	-	810 153
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 061 688	1 617	-	-	3 063 305
Средства в других банках	4 450	528 846	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам	13 012 957	1 173 683	-	10 673	14 197 313
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	471 438	-	-	-	471 438
Авансы девелоперским компаниям	1 545 005	-	-	-	1 545 005
<b>Итого денежных активов</b>	<b>20 936 889</b>	<b>1 905 930</b>	<b>45 695</b>	<b>50 327</b>	<b>22 938 841</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	1 673 555	377 472	4 775	110 766	2 166 568
Средства клиентов	18 842 224	1 039 778	439 652	93 662	20 415 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 152 488	198 439	5 901	-	1 356 828
<b>Итого денежных обязательств</b>	<b>21 668 267</b>	<b>1 615 689</b>	<b>450 328</b>	<b>204 428</b>	<b>23 938 712</b>
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(1 091)	-	-	-	(1 091)
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов</b>	<b>(732 469)</b>	<b>290 241</b>	<b>(404 633)</b>	<b>(154 101)</b>	<b>(1 000 962)</b>
<b>Валютные производные инструменты</b>	<b>216 190</b>	<b>(609 886)</b>	<b>383 396</b>	<b>11 391</b>	<b>1 091</b>
<b>Чистая балансовая позиция включая валютные производные инструменты</b>	<b>(516 279)</b>	<b>(319 645)</b>	<b>(21 237)</b>	<b>(142 710)</b>	<b>(999 871)</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до проведения неттирования позиций и проведения платежей контрагентами. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

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

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основной валютный риск Группа несет только в части позиций, открытых в рамках управления портфелем с рыночным риском. Управление валютным риском осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный VaR с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). VaR рассчитывается на основе данных российского бухгалтерского учета. В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин просадки капитала Инвестиционный комитет разрабатывает стратегии управления портфелем валютных позиций (правила входа и выхода в/из позиций) и утверждает размеры валютных позиций в разрезе каждой пары. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям со спекулятивными позициями в валюте. В случае снижения капитала более чем на 50% от установленного максимального снижения, комитет проводит сокращение лимитов в 3 раза. Решения принимаются в рабочем порядке на заседаниях Инвестиционного комитета с целью изменения стратегии управления портфелем валютных позиций.

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов портфеля открытых валютных позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень риска в течение 2007 года	Уровень риска в течение 2006 года
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	30 000	40 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	25 982	36 026
30 дневное 95% значение VaR по портфелю (по лимитам)	70 804	16 238

В таблице ниже представлен анализ изменения значений VaR в 2006 и 2007 гг.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Значение VaR	Дата	Значение VaR	Дата
Минимальное значение VaR	25 115	31 января 2007 года	4 442	30 апреля 2006 года
Среднее значение VaR	48 511		15 374	
Максимальное значение VaR	68 746	31 декабря 2007 года	26 457	30 ноября 2007 года

Результаты бэк-тестинга модели VaR за 2006 и 2007 гг. показывают, что убытки, связанные с валютным риском, не превышали оценочное значение VaR.

**Прочий ценовой риск.** Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций.

Управление ценовым риском в части торговых операций с акциями осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный VaR с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). Правила управления портфелем акций разрабатываются Комитетом по управлению активами и пассивами и утверждаются Инвестиционным. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям с акциями торгового портфеля и в случае снижения капитала более чем на 50% от установленной максимальной величины проводит сокращение лимитов в 3 раза, после чего собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения правил управления портфелем акций.

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов торгового портфеля акций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень риска в течение 2007 года	Уровень риска в течение 2006 года
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	60 000	20 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	47 155	15 075
30 дневное 95% значение VaR по портфелю (по лимитам)	141 805	69 359

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя процентный риск: как риск изменения стоимости портфеля облигаций (как учитываемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, так и портфеля до погашения в связи с возможной продажей данного портфеля в ответ на внутренние и внешние факторы).

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением стоимости портфеля облигаций при изменении ставок (доходности облигаций) на рынке, через ограничение дюрации портфеля облигаций. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает не реже 1 раза в год предельную величину дюрации портфеля облигаций исходя из общей величины возможного изменения стоимости портфеля. Инвестиционный комитет утверждает структуру портфеля по инструментам и стратегию управления портфелем. Казначейство осуществляет непосредственное управление портфелем, обеспечивая его целевую структуру и соблюдение стратегий работы с инструментами портфеля. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размера возможного обесценения портфеля в случае негативного изменения (роста) ставок (доходностей) на рынке.

Чувствительность портфеля облигаций к изменению ставок на рынке представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень риска в течение 2007 года	Уровень риска в те чение 2006 года
Изменение стоимости портфеля в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(92 279)	(83 640)
Фактическое максимальное снижение капитала в течение года	(38 577)	(14 882)

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средне и долгосрочное планирование. Основной источник риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Группы отсутствуют активы и пассивы с плавающими ставками, что сводит задачу управления процентным риском к управлению размером маржи и ее максимизации при условиях соблюдения адекватной ликвидности. При этом ставки по краткосрочным ресурсам учитываются в процентном риске как стоимость покрытия разрывов ликвидности. В целях управления маржой руководство проводит сценарное моделирование на срок до 1 года с месячной разбивкой. Проведение ежемесячного анализа выполнения плана позволяет оперативно реагировать на изменения как внешней среды, так и внутренней, и в случае наличия серьезных расхождений проводить дополнительное сценарное моделирование.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2007 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	116 276	22 750	84 705	188 759	412 490
Торговые ценные бумаги	186 473	-	-	-	186 473
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	553 269	48 624	2 961 110	3 563 003
Средства в других банках	997	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	2 529 273	5 961 806	6 316 617	7 446 819	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22 470	269 605	83 904	289 302	665 281
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 712 185	1 712 185
Прочие финансовые активы	-	664 355	-	-	664 355
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7 492 835</b>	<b>7 471 785</b>	<b>6 533 850</b>	<b>12 598 175</b>	<b>34 096 645</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	676 450	-	525 916	1 418 993	2 621 359
Средства клиентов	8 258 111	1 615 719	6 015 821	13 405 901	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	751 328	80 856	478 177	853 898	2 164 259
Прочие финансовые обязательства	122 548	-	-	-	122 548
Субординированный долг	-	-	-	1 217 205	1 217 205
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>9 808 437</b>	<b>1 696 575</b>	<b>7 019 914</b>	<b>16 895 997</b>	<b>35 420 923</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(2 315 602)</b>	<b>5 775 210</b>	<b>(486 064)</b>	<b>(4 297 822)</b>	<b>(1 324 278)</b>

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2006 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 меся- цев</b>	<b>От 6 до 12 меся- цев</b>	<b>Свыше 12 меся- цев</b>	<b>Неденеж- ные</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 935 669	-	-	-	-	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	111 360	112 644	40 059	118 599	-	382 662
Торговые ценные бумаги	-	-	133 484	668 891	7 778	810 153
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	57 620	78 362	29 497	2 897 826	-	3 063 305
Средства в других банках	533 296	-	-	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам	4 116 725	2 561 994	3 921 096	3 597 498	-	14 197 313
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 707	61 660	95 982	303 089	-	471 438
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 545 005	-	1 545 005
Прочие финансовые активы	325 381	-	-	-	-	325 381
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7 090 758</b>	<b>2 814 660</b>	<b>4 220 118</b>	<b>9 130 908</b>	<b>7 778</b>	<b>23 264 222</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1 924 850	214 470	-	27 248	-	2 166 568
Средства клиентов	5 991 083	6 191 003	2 111 549	6 121 681	-	20 415 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	344 899	218 068	167 645	626 216	-	1 356 828
Прочие финансовые обязательства	93 582	-	-	-	-	93 582
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>8 354 414</b>	<b>6 623 541</b>	<b>2 279 194</b>	<b>6 775 145</b>	<b>-</b>	<b>24 032 294</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(1 263 656)</b>	<b>(3 808 881)</b>	<b>1 940 924</b>	<b>2 355 763</b>	<b>7 778</b>	<b>(768 072)</b>

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Группы производится в срок до 5 лет (2006 г.: по всем долговым инструментам производится пересмотр процентных ставок в срок до 5 лет).

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2007				2006			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	0,0	4,4	0,0	0,0	0,0	4,6	0,0	0,0
Долговые торговые ценные бумаги	7,5	-	-	-	10,5	-	-	-
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	7,5	-	-	-	7,5	5,7	-	-
Средства в других банках	5,8	8,6	4,5	-	-	9,5	-	-
Кредиты и авансы клиентам	19,1	10,2	12,5	-	15,0	9,8	-	7,5
Авансы девелоперским компаниям	15,5	-	-	-	15,5	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24,4	-	-	-	31,9	-	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	4,8	5,8	4,3	4,4	6,0	7,0	0,0	6,0
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-	-
- текущие и расчетные счета	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	11,1	8,6	7,2	4,4	11,4	8,3	6,9	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,5	2,5	7,0	-	9,9	1,6	0,0	-
Субординированный долг	-	12,6	-	-	-	-	-	-

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	412 490	-	412 490
Торговые ценные бумаги	186 473	-	186 473
Прочие активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 563 003	-	3 563 003
Средства в других банках	997	-	997
Кредиты и авансы клиентам	22 253 448	1 067	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665 281	-	665 281
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	1 712 185
Прочие финансовые активы	664 355	-	664 355
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>34 095 578</b>	<b>1 067</b>	<b>34 096 645</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>6 450 732</b>	<b>-</b>	<b>6 450 732</b>
<b>Итого активов</b>	<b>40 546 310</b>	<b>1 067</b>	<b>40 547 377</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	2 621 359	-	2 621 359
Средства клиентов	29 200 646	94 906	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 164 259	-	2 164 259
Прочие финансовые обязательства	122 548	-	122 548
Субординированный долг	-	1 217 205	1 217 205
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>34 108 812</b>	<b>1 312 111</b>	<b>35 420 923</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>800 412</b>	<b>-</b>	<b>800 412</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>34 909 224</b>	<b>1 312 111</b>	<b>36 221 335</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>5 637 086</b>	<b>(1 311 044)</b>	<b>4 326 042</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>2 582 542</b>	<b>618 564</b>	<b>3 201 106</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы, в основном, в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства, драгоценные металлы и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 867 291	68 378	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	382 662	-	382 662
Торговые ценные бумаги	810 153	-	810 153
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 063 305	-	3 063 305
Средства в других банках	4 450	528 846	533 296
Кредиты и авансы клиентам	14 197 313	-	14 197 313
Авансы девелоперским компаниям	1 545 005	-	1 545 005
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	471 438	-	471 438
Прочие финансовые активы	325 381	-	325 381
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>22 666 998</b>	<b>597 224</b>	<b>23 264 222</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>3 712 575</b>	<b>32 330</b>	<b>3 744 905</b>
<b>Итого активов</b>	<b>26 379 573</b>	<b>629 554</b>	<b>27 009 127</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	2 166 568	-	2 166 568
Средства клиентов	20 399 322	15 994	20 415 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 356 828	-	1 356 828
Прочие финансовые обязательства	93 582	-	93 582
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>24 016 300</b>	<b>15 994</b>	<b>24 032 294</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>290 690</b>	<b>-</b>	<b>290 690</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>24 306 990</b>	<b>15 994</b>	<b>24 322 984</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 072 583</b>	<b>613 560</b>	<b>2 686 143</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>1 440 599</b>	<b>176 348</b>	<b>1 616 947</b>

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. У Группы не было существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности Группа осуществляет на двух уровнях: первый уровень – Комитет по управлению активами и пассивами; второй уровень – Казначейство и Управление активами и пассивами.

Комитет по управлению активами и пассивами определяет тип стратегии по управлению ликвидностью на перспективу до 1 года, с возможностью пересмотра в ответ на реализацию каких-либо событий. Казначейство управляет мгновенной ликвидностью (до 3 дней), формируя резервы ликвидных активов в соответствии с требованиями Комитета по управлению активами и пассивами. Управление активами и пассивами проводит мониторинг срочных операций на срок до 90 дней планируемых к исполнению, стресс-тестирование состояния ликвидности, а также обеспечивает аналитическую поддержку Комитета по управлению активами и пассивами.

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

Системы управления ликвидностью Группы включает: ежедневный расчет ликвидных активов, необходимых для покрытия рисков ресурсной базы; проведение анализа уровня и структуры ликвидных активов и доступных инструментов формирования ликвидности; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; планы на случай возникновения проблем с финансированием; осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о требуемом размере и структуре по срокам ликвидных активов получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из портфеля облигаций, доступного для продажи и совершения операций репо, портфеля ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности. Управление активами и пассивами регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные суммы обязательств по ценам, указанным в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	682 410	19 686	536 079	1 419 245	2 657 420
Средства клиентов	8 282 698	2 028 045	6 402 132	14 241 304	30 954 179
Выпущенные долговые ценные бумаги	791 712	106 828	499 465	854 736	2 252 741
Субординированный долг	-	80 965	77 574	2 622 846	2 781 385
Обязательства по производным финансовым инструментам	5 400	615 308	-	-	620 708
Обязательства по операционной аренде	85 258	16 970	151 425	-	253 653
Обязательства кредитного характера	620 708	-	85 258	168 395	874 361
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>10 468 186</b>	<b>2 867 802</b>	<b>7 751 933</b>	<b>19 306 526</b>	<b>40 394 448</b>

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	1 928 486	216 708	1 148	29 946	2 176 288
Средства клиентов	6 000 177	6 393 030	2 311 151	7 126 246	21 830 604
Выпущенные долговые ценные бумаги	360 253	240 662	211 295	668 603	1 480 813
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	-	609 886	-	609 886
Обязательства по операционной аренде	28 549	13 227	4 350	-	46 126
Обязательства кредитного характера	-	240 662	211 295	668 603	1 120 560
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>8 317 465</b>	<b>7 104 289</b>	<b>3 349 125</b>	<b>8 493 398</b>	<b>27 264 277</b>

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	116 276	22 750	84 705	188 759	412 490
Торговые ценные бумаги	186 473	-	-	-	186 473
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	552 904	48 624	2 961 475	3 563 003
Средства в других банках	997	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	2 529 273	5 961 806	6 316 617	7 446 819	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22 470	269 605	83 904	289 302	665 281
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 712 185	1 712 185
Прочие финансовые активы	131 490	529 150	-	3 715	664 355
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7 624 325</b>	<b>7 336 215</b>	<b>6 533 850</b>	<b>12 602 255</b>	<b>34 096 645</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	676 450	-	525 916	1 418 993	2 621 359
Средства клиентов	8 258 111	1 615 719	6 015 821	13 405 901	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	750 490	80 856	478 177	854 736	2 164 259
Прочие финансовые обязательства	74 302	44 243	-	4 003	122 548
Субординированный долг	-	-	-	1 217 205	1 217 205
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>9 759 353</b>	<b>1 740 818</b>	<b>7 019 914</b>	<b>16 900 838</b>	<b>35 420 923</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(2 135 028)</b>	<b>5 595 397</b>	<b>(486 064)</b>	<b>(4 298 583)</b>	<b>(1 324 278)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(2 135 028)</b>	<b>3 460 369</b>	<b>2 974 305</b>	<b>(1 324 278)</b>	

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 935 669	-	-	-	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	111 360	112 644	40 059	118 599	382 662
Торговые ценные бумаги	810 153	-	-	-	810 153
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	57 620	78 362	29 497	2 897 826	3 063 305
Средства в других банках	533 296	-	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам	4 116 725	2 561 994	3 921 096	3 597 498	14 197 313
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 707	61 660	95 982	303 089	471 438
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 545 005	1 545 005
Прочие финансовые активы	315 572	-	-	9 809	325 381
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>7 891 102</b>	<b>2 814 660</b>	<b>4 086 634</b>	<b>8 471 826</b>	<b>23 264 222</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	1 924 850	214 470	-	27 248	2 166 568
Средства клиентов	5 991 083	6 191 003	2 111 549	6 121 681	20 415 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	344 899	218 068	167 645	626 216	1 356 828
Прочие финансовые обязательства	60 703	32 879	-	-	93 582
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>8 321 535</b>	<b>6 656 420</b>	<b>2 279 194</b>	<b>6 775 145</b>	<b>24 032 294</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(430 433)</b>	<b>(3 841 760)</b>	<b>1 807 440</b>	<b>1 696 681</b>	<b>(768 072)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(430 433)</b>	<b>(4 272 193)</b>	<b>(2 464 753)</b>	<b>(768 072)</b>	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

### **31 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения в 10%. Нормативный капитал основан на отчетах Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 3 493 631 тысячу рублей (2006 г.: 2 439 809 тысяч рублей).

Группа и Банк также обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями по синдицированному займу, на уровне не ниже 10,5%.

Руководство считает, что в течение 2006 и 2007 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

### **32 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

### **32 Условные обязательства (продолжение)**

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных компаний. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных компаний в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования, а также рискам возможного применения дополнительного налогообложения к иностранным компаниям Группы, руководство считает, что Группа имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме 91 296 тысяч рублей (2006 г.: 55 283 тысячи рублей).

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2007 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2006 г.: резерв не был сформирован).

### **32 Условные обязательства (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Менее 1 года	85 258	28 549
От 1 до 5 лет	16 970	13 227
Более 5 лет	151 425	4 350
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>253 653</b>	<b>46 126</b>

---

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2007 года Группа соблюдала все особые условия.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат 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 включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена 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 зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Гарантии выданные	375 239	208 094
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	822 268	532 315
Импортные аккредитивы	428 420	643 505
Обязательства по предоставлению кредитов	143 889	-
Вексельные поручительства	-	233 033
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>1 769 816</b>	<b>1 616 947</b>

---

### 32 Условные обязательства (продолжение)

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года и составила 11 811 тысяч рублей (2006 г.: 8 127 тысяч рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Российские рубли	520 984	834 502
Доллары США	716 418	223 525
Евро	532 414	558 920
<b>Итого</b>	<b>1 769 816</b>	<b>1 616 947</b>

**Активы, находящиеся на хранении.** Данные активы не отражаются на консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы.

### 33 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Контракты с положительной справедливой стоимостью</b>	<b>Контракты с отрицательной справедливой стоимостью</b>	<b>Контракты с положительной справедливой стоимостью</b>	<b>Контракты с отрицательной справедливой стоимостью</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Валютные форварды: справедливая стоимость на отчетную дату</b>				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(609 886)	-	(609 886)	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	601 881	-	383 396	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	-	216 190	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	18 715	-	11 391	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	(5 400)	-	-	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов</b>	<b>5 310</b>	<b>-</b>	<b>1 091</b>	<b>-</b>

### **33 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами (продолжение)**

Группа имела неурегулированные обязательства по поставке драгоценных металлов, справедливая стоимость которых составила 18 804 тысячи рублей на отчетную дату (2006 г.: ноль), и обязательства по принятию поставок драгоценных металлов, справедливая стоимость которых составила 124 566 тысяч рублей (2006 г.: ноль) на отчетную дату. Группа планирует урегулировать данные форвардные контракты денежными средствами на нетто-основе, в связи с чем она отражает их в бухгалтерском балансе как активы по чистой справедливой стоимости в размере 15 888 тысяч рублей и обязательства по чистой справедливой стоимости в размере 132 тысячи рублей.

Группа имеет неурегулированные обязательства по сделкам спот с иностранной валютой и по сделкам спот с драгоценными металлами в сумме 298 362 тысячи рублей (2006 г.: 215 915 тысяч рублей). Чистая справедливая стоимость неурегулированных сделок спот незначительна.

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

### **34 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

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

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты, включая инструменты, классифицированные как дебиторская задолженность по договорам репо, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных котировок.

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

**34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 9 % до 12 % в год (2006 г.: от 11 % до 12 % в год).

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен. См. Примечание 32.

**35 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы для торговли. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражаемые по спра-ведливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	4 637 346	-	-	4 637 346
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	412 490	-	-	412 490
<b>Торговые ценные бумаги</b>	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	-	95 559	-	95 559
- Корпоративные облигации	-	80 612	-	80 612
- Корпоративные акции	-	10 302	-	10 302
<b>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	-	-	-	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	2 190 952	2 190 952
- Муниципальные облигации	-	-	1 371 687	1 371 687
- 3% купонные облигации Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	-	-	364	364
<b>Средства в других банках</b>	-	-	-	-
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	997	-	-	997
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	-	-	-	-
Корпоративные кредиты	-	-	-	-
- кредиты связанным сторонам	5 925 464	-	-	5 925 464
- корпоративные кредиты	6 619 284	-	-	6 619 284
- кредиты малым и средним предприятиям	702 747	-	-	702 747
Кредиты физическим лицам	-	-	-	-
- экспресс-кредиты	3 186 060	-	-	3 186 060
- кредиты для сотрудников зарплатных проектов	408 771	-	-	408 771
- Потребительские кредиты без обеспечения	3 117 367	-	-	3 117 367
- Потребительские кредиты с обеспечением	2 294 822	-	-	2 294 822
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	665 281	-	-	665 281
<b>Авансы девелоперским компаниям</b>	1 712 185	-	-	1 712 185
<b>Прочие финансовые активы:</b>	-	-	-	-
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	514 206	-	-	514 206
- Расчеты по конверсионным операциям	77 040	-	-	77 040
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	46 708	-	-	46 708
- Валютные форвардные контракты	21 337	-	-	21 337
- Долевые инструменты	3 715	-	-	3 715
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 349	-	-	1 349
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>30 374 169</b>	<b>186 473</b>	<b>3 563 003</b>	<b>34 096 645</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	-	-	-	<b>6 450 730</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	-	-	-	<b>40 547 375</b>

**35 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)**

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года все финансовые обязательства Группы за исключением производных финансовых инструментов отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражаемые по спра- ведливой стоимости на счет прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	1 935 669	-	-	1 935 669
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	382 662	-	-	382 662
<b>Торговые ценные бумаги</b>	-			
- Муниципальные облигации	-	301 771	-	301 771
- Корпоративные облигации	-	500 604	-	500 604
- Корпоративные акции	-	7 778	-	7 778
<b>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	-			
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	1 870 818	1 870 818
- Муниципальные облигации	-	-	965 798	965 798
- Корпоративные облигации	-	-	225 072	225 072
- 3% купонные облигации	-	-	-	-
- Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	-	-	1 617	1 617
<b>Средства в других банках</b>				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	533 296	-	-	533 296
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
Корпоративные кредиты				
- связанным сторонам	5 611 815	-	-	5 611 815
- корпоративные кредиты	4 250 348	-	-	4 250 348
- предприятиям малого и среднего бизнеса	430 853	-	-	430 853
Кредиты физическим лицам				
- экспресс-кредиты	1 467 733	-	-	1 467 733
- кредиты для сотрудников зарплатных проектов	781 079	-	-	781 079
- Потребительские кредиты без обеспечения	1 164 272	-	-	1 164 272
- Потребительские кредиты с обеспечением	491 213	-	-	491 213
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	471 438	-	-	471 438
<b>Авансы девелоперским компаниям</b>	1 545 005	-	-	1 545 005
<b>Прочие финансовые активы:</b>				
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	249 212	-	-	249 212
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	39 672	-	-	39 672
- Валютные форвардные контракты	1 091	-	-	1 091
- Долевые инструменты	8 517	-	-	8 517
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	26 889	-	-	26 889
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>19 390 764</b>	<b>810 153</b>	<b>3 063 305</b>	<b>23 264 222</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				<b>3 744 905</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>				<b>27 009 127</b>

**36 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контро- лем	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6% – 19%)	17 469	5 962 707	6 981
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(37 243)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	65 370	-
За вычетом резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(570)	-
Прочие активы	-	7 638	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%-13%)	12 506	242 928	6 951
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 0%-18%)	-	90 346	-
Прочие обязательства	-	7 479	-

В 2007 году средства к получению от двух юридических лиц и одного физического лица в сумме 224 131 тысяча рублей были исключены из общей суммы кредитов, выданных акционерам банка, в связи с выходом этих юридических лиц и физического лица из состава акционеров Группы.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контро- лем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	1 476	826 188	2 314
Процентные расходы	(19 500)	(2 166)	-
Комиссионные доходы	72	3 430	-
Резервы по обязательствам кредитного характера	-	(388)	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контро- лем	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	36 819	-

**36 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	16 000	14 320 707	16 615
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	3 000	13 983 640	28 544

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контро- лем	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6% – 19%)	228 600	5 445 176	4 985
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(2 266)	(64 680)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	52 938	-
За вычетом резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(583)	-
Прочие активы	-	10 919	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%-13%)	236 919	194 876	5 469
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 0%-18%)	-	189 121	-
Прочие обязательства	-	1 036	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контро- лем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	46 921	873 172	418
Процентные расходы	20 163	6 149	-
Комиссионные доходы	4 983	4 011	-
Резервы по обязательствам кредитного характера	-	52	-
Прочие операционные доходы	3 305	4 969	-

В соответствии с внутренней политикой Группа предоставляет кредиты связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю и достаточный уровень гарантий, полученных от третьих сторон, или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму подтвержденной кредитной линии.

**36 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	<b>Акционеры</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	8 600	74 772
Импортные аккредитивы по состоянию на конец года	82 901	5 206

---

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2006 года, представлена ниже:

	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	2 629 565	27 973 814	4 800
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	2 694 138	27 477 644	2 012

---

В 2007 году сумма вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 83 043 тысячи рублей (2006 г.: 81 862 тысячи рублей). Социальные выплаты составили 2 496 тысяч рублей (2006 г.: 1 535 тысяч рублей) от общей суммы вознаграждения членов Правления. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года.

Прочие связанные стороны включают трех членов Правления и пять членов Совета директоров Банка.