

**Банк «Тинькофф Кредитные Системы»**

**Финансовая отчетность и отчет независимого  
аудитора**

**31 декабря 2007 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Бухалтерский баланс .....	1
Отчет о прибылях и убытках .....	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

### **Примечания к финансовой отчетности**

1	ВВЕДЕНИЕ .....	5
2	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ БАНК ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	5
3	КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	6
4	ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	14
5	ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ .....	15
6	НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	16
7	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	17
8	КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ .....	17
9	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	23
10	ПРОЧИЕ АКТИВЫ .....	24
11	СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ .....	24
12	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ .....	24
13	СИНДИЦИРОВАННЫЙ ЗАЙМ .....	25
14	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	25
15	СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ .....	25
16	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....	26
17	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ .....	26
18	КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ .....	27
19	КОМПЕНСАЦИЯ РАСХОДОВ .....	27
20	РАСХОДЫ НА ПРИВЛЕЧЕНИЕ КЛИЕНТОВ .....	27
21	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ .....	27
22	АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	28
23	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	28
24	СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ .....	31
25	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	34
26	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	41
27	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	41
28	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	42
29	СВЕРКА КАТЕГОРИЙ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ С КАТЕГОРИЯМИ ОЦЕНКИ .....	43
30	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	45
31	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	45



БАС

BAS

РОССИЯ, 119454, Москва  
ул. Лобачевского, д.88  
Тел./факс: (495) 432-05-38  
моб.тел. 643-75-29  
E-mail: basaudit@basaudit.ru

Исх. № 30.06.08 / 138 - МГ  
от 30 июня 2008 г.

## Независимое аудиторское заключение

Акционерам  
ЗАО «Банк Тинькофф Кредитные Системы»  
Адрес: г. Москва, 1ый Волоколамский проезд, д.10 стр. 1

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ЗАО «Банк Тинькофф Кредитные Системы» (далее – Банк), за период с 01 января по 31 декабря 2007 года включительно. Финансовая отчетность состоит из:

1. Баланса по состоянию за 31 декабря 2007 года.
2. Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.
3. Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.
4. Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.
5. Примечаний к финансовой отчетности по МСФО по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Подготовка данной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Банка. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале, отчет о движении денежных средств не содержат существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в балансе, отчете о прибылях и убытках, отчете об изменениях в собственном капитале, отчете о движении денежных средств. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством Банка, а также оценку представления баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств Банка.

По нашему мнению, представленный баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале, отчет о движении денежных средств во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Москва, Российская Федерация

Генеральный директор  
ООО «Банк'с-Аудит-Сервис»



Е.В. Мостовая

(Квалификационный аттестат № К 006166 в области банковского аудита, выдан 18.07.2000 ЦАЛАК Банка России, с 01.08.2003 продлен на неограниченный срок)

«30» июня 2008 г.

**Банк «Тинькофф Кредитные Системы»**  
**Бухгалтерский баланс за 31 декабря 2007 года**

Бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)	Примечание	За 31 декабря	
		2007	2006 (пересчитано)
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	563 859	34 750
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		24 220	4 881
Кредиты и авансы выданные	8	1 653 245	163 425
Основные средства	9	9 975	359
Нематериальные активы	9	101 381	-
Отложенный налоговый актив	23	-	1 145
Прочие активы	10	54 656	4
<b>Итого активов</b>		<b>2 407 336</b>	<b>204 564</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства клиентов	11	278 097	137 312
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	1 036 494	9
Синдицированный займ	13	501 637	-
Отложенное налоговое обязательство	23	7 582	-
Прочие обязательства	14	58 782	191
Субординированный займ	15	162 780	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 045 372</b>	<b>137 512</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	16	375 975	115 975
Эмиссионный доход	16	6 533	-
Нераспределенная прибыль/(убыток)		(20 544)	(48 923)
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>361 964</b>	<b>67 052</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>2 407 336</b>	<b>204 564</b>

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер



**Банк «Тинькофф Кредитные Системы»**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2007	2006 (пересчитано)
Процентные доходы	17	107 551	20 780
Процентные расходы	17	(42 882)	(579)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>64 669</b>	<b>20 201</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8	(51 840)	(18 470)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>12 829</b>	<b>1 731</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 932	1 466
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(1 571)	(656)
Комиссионные доходы и расходы	18	52 816	269
Расходы по обязательствам, привлеченным (от активов размещенных) по ставкам выше/ниже рыночных		(785)	(4 029)
Компенсация операционных расходов	19	69 749	-
Расходы на привлечение клиентов	20	(29 700)	-
Прочие операционные доходы	21	7 967	4 078
<b>Чистые доходы</b>		<b>115 237</b>	<b>2 859</b>
Административные и прочие расходы	22	(78 131)	(12 954)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>37 106</b>	<b>(10 095)</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	(8 727)	567
<b>Чистая прибыль/убыток</b>		<b>28 379</b>	<b>(9 528)</b>

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер

**Банк «Тинькофф Кредитные Системы»**

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

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2006 года	115 975	-	(39 395)	76 580
Убыток за год (пересчитано)	-	-	(9 528)	(9 528)
Остаток на 31 декабря 2006 года	115 975	-	(48 923)	67 052
Прибыль за год	-	-	28 379	28 379
Увеличение уставного капитала	260 000	-	-	260 000
Финансовая помощь учредителя	-	6 533	-	6 533
Остаток на 31 декабря 2007 года	375 975	6 533	(20 544)	361 964

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагараева Н.Е.

Главный бухгалтер

**Банк «Тинькофф Кредитные Системы»**

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

		2006
		(пересчитано)
(в тысячах российских рублей)		
2007		
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	76 478	18 314
Проценты уплаченные	(6 329)	(478)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 932	1 466
Комиссии полученные	65 696	269
Комиссии уплаченные	(12 939)	-
Прочие операционные доходы	5 514	4 114
Уплаченные административные и прочие расходы	(63 339)	(12 943)
Расходы на привлечение клиентов оплаченные	(29 700)	-
Компенсация расходов полученная	69 749	-
Уплаченный налог на прибыль	(756)	(578)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>108 306</b>	<b>10 164</b>
<b>(Прирост) снижение операционных активов и обязательств</b>		
Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	(19 339)	(2 548)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	35	2 333
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентов	(1 510 800)	(90 931)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам	(57 583)	(247)
Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов	138 462	54 215
Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам (векселям)	1 005 502	-
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	52 541	245
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(282 876)</b>	<b>(26 769)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(10 640)	(211)
Приобретение нематериальных активов	(105 188)	-
Выручка от реализации основных средств	-	1 144
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(115 828)</b>	<b>933</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Увеличение уставного капитала	260 000	-
Получение синдицированного займа	500 000	-
Получение субординированного займа	162 851	-
Финансовая помощь учредителя	6 533	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>929 384</b>	<b>-</b>
<b>Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(1 571)</b>	<b>(656)</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>529 109</b>	<b>(26 492)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>34 750</b>	<b>61 242</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>563 859</b>	<b>34 750</b>

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления

Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер





## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность ЗАО «Банк Тинькофф Кредитные Системы» (далее «Банк») и 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 акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Владельцем 100% акционерного капитала Банка является компания Эгидако Инвестментс Лимитед, зарегистрированная по законодательству республики Кипр (2006 г.: Эгидако Инвестментс Лимитед).

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 8 декабря 2006 года. Начиная с 28 января 1994 года и до этой даты Банк работал под именем ЗАО «Химмашбанк» на основании генеральной банковской лицензии №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 28 января 1994 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.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: г. Москва, 1ый Волоколамский проезд, д.10 стр. 1.

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

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

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 Банка.

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.



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

**Основы представления отчетности.** Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

**Основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной 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 Банк 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.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

**Первоначальная стоимость** представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

**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.

**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

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

процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, 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 Банк 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.

**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 Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк 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 Банка отсутствует намерение осуществлять

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

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 Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк 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:

- 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.

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

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 полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

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

**Прекращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк 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.

**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, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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.** Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:



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

<i>Банковское оборудование</i>	<i>3-15 лет</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>5-7 лет</i>
<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>3-5 лет</i>
<i>Офисная мебель</i>	<i>3-5 лет</i>

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк 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 Банк 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 Банка 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 Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание Банка 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 от 3 до 5 лет.

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, 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.

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

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

**Налог на прибыль.** В 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 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.

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. 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 Банка. 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.

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

**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.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в 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.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как 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. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк

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

оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка 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 остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

**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.

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 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.

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

**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 Банка.

**Отчетность по сегментам.** Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в 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 Банка, входящие в различные финансовые и промышленные Банки, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

**Выявленные ошибки прошлых периодов.** Там, где это необходимо, данные прошлых периодов были скорректированы в связи выявлением в 2007 году ошибок, относящихся к прошлым периодам. В таблицах ниже отражено влияние проводок в связи с выявлением ошибок прошлых периодов:

*(в тысячах российских рублей)*

<b>Чистый убыток за 2006 год (до пересчета)</b>	<b>(3 821)</b>
Пересчет суммы резерва по кредитам и авансам выданным на 31 декабря 2006 года	(6 345)
Исправление ошибок и изменение сроков полезного использования в отношении основных средств	(507)
Начисление отложенного налога	1 145
<b>Итого:</b>	<b>(5 707)</b>
<b>Чистый убыток за 2006 год (с учетом выявленных ошибок)</b>	<b>(9 528)</b>

*(в тысячах российских рублей)*

<b>Нераспределенная прибыль/(убыток) на 31 декабря 2006 года (до пересчета)</b>	<b>(43 216)</b>
Влияние выявленных ошибок на финансовый результат 2006 года	(5 707)
<b>Нераспределенная прибыль/(убыток) на 31 декабря 2006 года (пересчитано)</b>	<b>(48 923)</b>

**Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности.** В данной финансовой отчетности средства в других банках классифицируются в составе денежных средств и их эквивалентов. В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, средства, размещенные в других банках, классифицировались отдельно.



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

Изменение по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках в связи с выявленными ошибками прошлых периодов и изменением учетной политики представлено в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2006 (до пересчета)</b>	<b>2006 (пересчитано)</b>	<b>Изменение</b>
Денежные средства и их эквиваленты	34 414	34 750	(336)
Средства в других банках	336	-	336
Кредиты и авансы выданные	169 770	163 425	6 345
Основные средства	866	359	507
Отложенный налоговый актив	-	1 145	(1 145)
Нераспределенная прибыль/(убыток)	(43 216)	(48 923)	5 707
			-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(12 161)	(18 470)	6 309
Прочие операционные доходы	4 114	4 078	36
Административные и прочие расходы	(12 447)	(12 954)	507
Расходы по налогу на прибыль	(578)	567	(1 145)

Все последующие изменения данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную финансовую отчетность.

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

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы 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 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.** Банк 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, Банк 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.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 27.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства адекватных обстоятельствам.

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

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Банк 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.

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

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

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Банк принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

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

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк 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.

**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 Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

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

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
Наличные денежные средства	4 297	18 781
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	141 990	15 633
Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в том числе имеющих рейтинг Fitch:		
От А- до АА-	352 313	-
BBB+	63 953	-
Прочее	1 306	336
<b>Итого:</b>	<b>563 859</b>	<b>34 750</b>

Средства в других банках размещены в основном в крупных российских банках.

Компании, имеющие долгосрочный рейтинг агентства Fitch от А- до АА- могут быть охарактеризованы как первоклассные индустриальные, банковские или правительственные организации. Компании, имеющие долгосрочный рейтинг Fitch BBB+ представляют собой занимающие средние позиции на рынке, долг которых в стабильных экономических условиях можно расценивать как безопасное вложение.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на отчетную дату не просрочены и не обесценены.

**8 Кредиты и авансы клиентам**

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
<b>Корпоративные кредиты, в том числе компаниям по видам деятельности :</b>		
Управление активами	13 000	-
Аренда	101 421	14 000
Консультирование	763 904	-
Строительство	62 509	59 000
Торговля	53 537	66 047
Производство	-	9 000
Прочее	21 444	14 163
<b>Кредиты физическим лицам :</b>		
Задолженность по кредитным картам	702 834	-
Прочие кредиты физическим лицам	15 694	39 473
<b>Итого:</b>		
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(81 098)	(38 258)
<b>Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:</b>	<b>1 653 245</b>	<b>163 425</b>



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

Приблизительное количество выпущенных по постоянно на 31 декабря 2007 года кредитных карт в разрезе установленных заемщикам лимитов следующее:

<b>Установленные лимиты</b>	<b>Приблизительное число заемщиков</b>
До 10 тысяч рублей	2 530
10-20 тысяч рублей	7 070
20-30 тысяч рублей	11 629
30-40 тысяч рублей	8 765
40-50 тысяч рублей	5 429
50-60 тысяч рублей	4 540
60-80 тысяч рублей	3 320
80-100 тысяч рублей	2 300
100-200 тысяч рублей	1 126
Более 200 тысяч рублей	95

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>На 31 декабря 2007</b>	<b>Изменение резерва за период</b>	<b>Списание безнадежной задолженности</b>	<b>На 31 декабря 2006</b>
<b>Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:</b>				
Аренда	-	9 800	-	(9 800)
Консультирование	-	-	-	-
Строительство	(8 878)	(5 115)	-	(3 763)
Торговля	(39 767)	(38 466)	-	(1 301)
Производство	-	-	9 000	(9 000)
Прочее	(6 218)	(36)	-	(6 182)
<b>Кредиты физическим лицам :</b>				
Задолженность по кредитным картам	(10 542)	(10 542)	-	-
Прочие кредиты физическим лицам	(15 693)	(7 481)	-	(8 212)
<b>Итого:</b>	<b>(81 098)</b>	<b>(51 840)</b>	<b>9 000</b>	<b>(38 258)</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2006	Изменение резерва за период	На 31 декабря 2005
<b>Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:</b>			
Аренда	(9 800)	(9 800)	-
Строительство	(3 763)	(3 633)	(130)
Торговля	(1 301)	(248)	(1 053)
Производство	(9 000)	2 464	(11 464)
Прочее	(6 182)	(2 362)	(3 820)
<b>Кредиты физическим лицам :</b>			
Прочие кредиты физическим лицам	(8 212)	(4 891)	(3 321)
<b>Итого:</b>	<b>(38 258)</b>	<b>(18 470)</b>	<b>(19 788)</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка было 6 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 110 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 660 300 тысяч рублей или 65% корпоративного кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:						Итого
	Управле- ние активами	Аренда	Консуль- тирование	Строитель- ство	Торговля	Прочее	
Необеспеченные кредиты	-	81 494	-	-	1 685	-	83 179
Кредиты, обеспеченные:	-	1 573	681 229	-	-	-	682 802
- ценными бумагами	-	-	-	-	-	-	-
- земельными участками	-	-	17 676	53 631	-	15 227	86 534
- оборудованием	13 000	-	64 999	8 878	39 767	-	126 644
- товарами	-	-	-	-	-	-	-
- поручительством третьих лиц	-	-	-	-	12 085	6 217	18 302
- прочими активами	-	18 354	-	-	-	-	18 354
<b>Итого:</b>	<b>13 000</b>	<b>101 421</b>	<b>763 904</b>	<b>62 509</b>	<b>53 537</b>	<b>21 444</b>	<b>1 015 815</b>

## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					
	Аренда	Строительство	Торговля	Производство	Прочее	Итого
Кредиты, обеспеченные:						
- земельными участками	-	59 000	7 169	-	-	66 169
- оборудованием	-	-	35 696	-	9 163	44 859
- товарами	-	-	170	9 000	-	9 170
- поручительством третьих лиц	14 000	-	23 012	-	5 000	42 012
<b>Итого:</b>	<b>14 000</b>	<b>59 000</b>	<b>66 047</b>	<b>9 000</b>	<b>14 163</b>	<b>162 210</b>

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов физическим лицам:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам
Необеспеченные кредиты	702 834	-	-	150
Кредиты, обеспеченные:				
- товарами	-	6 658	-	11 100
- поручительством третьих лиц	-	7 175	-	4 236
- прочими активами	-	1 861	-	23 987
<b>Итого:</b>	<b>702 834</b>	<b>15 694</b>	<b>-</b>	<b>39 473</b>

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

	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:						
(в тысячах российских рублей)	Управление активами	Аренда	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	Итого
Текущие кредиты	13 000	101 421	763 904	23 631	13 769	227	915 952
Обесцененные кредиты, в т.ч.							
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	30 000	-	15 000	45 000
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	-	-	8 878	39 768	-	48 646
- с задержкой погашения свыше 360 дней	-	-	-	-	-	6 217	6 217
<b>Итого:</b>	<b>13 000</b>	<b>101 421</b>	<b>763 904</b>	<b>62 509</b>	<b>53 538</b>	<b>21 444</b>	<b>1 015 815</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	(8 878)	(39 767)	(6 218)	(54 863)
<b>Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:</b>	<b>13 000</b>	<b>101 421</b>	<b>763 904</b>	<b>53 631</b>	<b>13 771</b>	<b>15 226</b>	<b>960 952</b>

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Аренда	Строитель- ство	Торговля	Производ- ство	Прочее	
Текущие кредиты	14 000	59 000	66 047	-	9 163	148 210
Обесцененные кредиты, в т.ч.						
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	9 000	-	9 000
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	-	-	-	5 000	5 000
<b>Итого:</b>	<b>14 000</b>	<b>59 000</b>	<b>66 047</b>	<b>9 000</b>	<b>14 163</b>	<b>162 210</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(9 800)	(3 763)	(1 301)	(9 000)	(6 182)	(30 046)
<b>Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:</b>	<b>4 200</b>	<b>55 237</b>	<b>64 746</b>	<b>-</b>	<b>7 981</b>	<b>132 164</b>

Ниже представлен анализ по кредитному качеству кредитов физическим лицам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам
Текущие кредиты	702 834	-	-	31 337
Обесцененные кредиты, в т.ч.				
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	2 036
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	6 658	-	6 100
- с задержкой погашения свыше 360 дней	-	9 036	-	-
<b>Итого:</b>	<b>702 834</b>	<b>15 694</b>	<b>-</b>	<b>39 473</b>

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

## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Управление активами	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам						
- ценные бумаги	-	700 095	-	-	-	700 095
- земельные участки	-	31 321	62 642	-	-	93 963
- оборудование	38 923	-	-	-	-	38 923
- прочие активы	-	-	-	23 127	-	23 127
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные						
- земельные участки	-	-	58 911	-	29 455	88 366
- оборудование	-	-	15 500	50 000	-	65 500
- прочие активы	-	-	-	-	8 292	8 292
<b>Итого:</b>	<b>38 923</b>	<b>731 416</b>	<b>137 053</b>	<b>73 127</b>	<b>37 747</b>	<b>1 018 266</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:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Аренда	Строительство	Торговля	Производство	Прочее	
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам						
- земельные участки	-	56 241	19 671	-	-	75 912
- оборудование	-	-	100 000	-	15 500	115 500
- товары	-	-	15 572	-	-	15 572
- прочие активы	-	-	2 526	-	-	2 526
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные						
- земельные участки	-	17 663	-	-	-	17 663
- товары	18 000	-	24 308	-	8 292	50 600
- прочие активы	-	-	-	6 550	-	6 550
<b>Итого:</b>	<b>18 000</b>	<b>73 904</b>	<b>162 077</b>	<b>6 550</b>	<b>23 792</b>	<b>284 323</b>



## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитам физическим лицам:

	2007		2006	
	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам				
- <i>товары</i>	-	-	-	7 598
- <i>прочие активы</i>	-	-	-	9 396
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные				
- <i>товары</i>	-	9 663	-	9 663
- <i>прочие активы</i>	-	20 200	-	36 677
<b>Итого:</b>	<b>-</b>	<b>29 863</b>	<b>-</b>	<b>63 334</b>

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

## 9 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Банковское оборудование	Транспортные средства	Компьютеры и оргтехника	Офисная мебель	Прочее	Итого основных средств	Нематериальные активы
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31.12.2005	528	1 444	1 898	326	1 379	5 575	11
Поступило в 2006 году	-	150	61	-	-	211	-
Выбыло в 2006 году	-	(1 444)	(14)	-	(65)	(1 523)	-
Влияние выявленных ошибок прошлых периодов	133	-	(339)	698	(1 314)	(822)	(11)
На 31.12.2006	661	150	1 606	1 024	-	3 441	-
Поступило в 2007 году	3 376	2 666	3 917	681	-	10 640	105 188
Выбыло в 2007 году	(656)	-	(1 560)	(913)	-	(3 129)	-
На 31.12.2007	3 381	2 816	3 963	792	-	10 952	105 188
<b>Амортизация</b>							
На 31.12.2005	(133)	(1 323)	(1 621)	(197)	(1 117)	(4 391)	(8)
Начислено в 2006 году	(35)	(9)	(292)	(43)	(134)	(513)	(1)
Списано по выбывшим в 2006 году объектам	-	1 444	8	-	53	1 505	-
Влияние выявленных ошибок прошлых периодов	(398)	(119)	406	(770)	1 198	317	9
На 31.12.2006	(566)	(7)	(1 499)	(1 010)	-	(3 082)	-
Начислено в 2007 году	(443)	(252)	(247)	(52)	-	(994)	(3 807)
Списано по выбывшим в 2007 году объектам	656	-	1 530	913	-	3 099	-
На 31.12.2007	(353)	(259)	(216)	(149)	-	(977)	(3 807)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31.12.2005	395	121	277	129	262	1 184	3
На 31.12.2006	95	143	107	14	-	359	-
На 31.12.2007	3 028	2 557	3 747	643	-	9 975	101 381

## **9 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

Нематериальные активы, приобретенные в течение 2007 года, включают приобретенные лицензии на бухгалтерское программное обеспечение на сумму 32 142 тысяч рублей. Остальные нематериальные активы представлены в основном лицензиями на банковское программное обеспечение для розничных операций.

## **10 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>На 31 декабря</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Страховой депозит Mastercard	36 722	-
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	13 746	-
Дебиторская задолженность	1 194	4
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Расходы будущих периодов	2 902	-
Запасы	92	-
<b>Итого:</b>	<b>54 656</b>	<b>4</b>

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

## **11 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>На 31 декабря</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Срочный депозит материнской компании	246 999	-
Текущие (расчетные) счета юридических лиц	30 940	72 140
Срочные депозиты юридических лиц	-	52 500
Текущие счета (вклады до востребования) физических лиц	158	1 014
Срочные вклады физических лиц	-	11 658
<b>Итого:</b>	<b>278 097</b>	<b>137 312</b>

Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

## **12 Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги в сумме 1 036 494 тысяч рублей представлены облигациями на российском рынке, выпущенными Банком в период с 23 октября 2007 года по 7 ноября 2007 года. Срок погашения этих облигаций 23 октября 2010 года. Ставка купонного дохода по облигациям составляет 18%. Ставка купонного дохода может быть пересмотрена Банком начиная с 31 октября 2008 года и в связи с этим держатели облигаций имеют право предъявить их к погашению.

## **12 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

## **13 Синдицированный займ**

В декабре 2007 года Банком был получен от международной компании синдицированный займ с лимитом кредитования в размере 1 500 000 тысяч рублей. В соответствии с заключенным соглашением первый транш займа в размере 500 000 тысяч рублей был получен в декабре 2007 года. Займ должен быть погашен 21 декабря 2009 года и имеет процентную ставку в размере 16,5% до декабря 2008 года и 18,5% до даты погашения.

Балансовая синдицированного займа на 31 декабря 2007 года составила 501 637 тысяч рублей и была приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

## **14 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>На 31 декабря</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	31 821	-
Кредиторская задолженность	2 082	-
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Компенсация операционных расходов полученная авансом	16 927	-
Начисленные административные расходы	5 972	-
Прочее	1 980	191
<b>Итого:</b>	<b>58 782</b>	<b>191</b>

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

## **15 Субординированный займ**

Субординированный займ в сумме 162 780 тысяч рублей получен от материнской компании и имеет фиксированную процентную ставку 7% в год и срок погашения до 24 сентября 2017 года.

Балансовая стоимость субординированного займа приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**16 Уставный капитал**

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	<b>Количество акций в обращении</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2006 года</b>	7 200 000	115 975	-	<b>115 975</b>
<b>На 31 декабря 2006 года</b>				
Выпущенные новые акции	26 000 000	260 000	-	<b>260 000</b>
Финансовая помощь учредителя	-	-	6 533	<b>6 533</b>
<b>На 31 декабря 2007 года</b>	33 200 000	375 975	6 533	<b>382 508</b>

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 72 000 тысяч рублей. 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 10 рублей за акцию (2006 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Эмиссионный доход представляет собой сумму полученной от материнской компании финансовой помощи.

**17 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Процентные доходы</b>		
<b>Кредиты и авансы клиентам, в том числе по:</b>		
Корпоративному портфелю	66 715	15 331
Кредитным картам	38 921	-
Кредитам физическим лицам	1 676	5 383
Банковские счета	239	65
Прочее	-	1
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>107 551</b>	<b>20 780</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Купонный расход по облигациям	33 407	-
Расходы по депозиту материнской компании	3 654	-
Расходы по субординированному займу	3 059	-
Расходы по синдицированному займу	1 637	-
Проценты уплаченные по депозитам физических лиц	1 125	579
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>42 882</b>	<b>579</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>64 669</b>	<b>20 201</b>

## **18 Комиссионные доходы и расходы**

*(в тысячах российских рублей)*

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Комиссии полученные</b>		
Комиссия за выдачу наличных по кредитным картам	46 337	-
Ежегодная плата по кредитным картам	7 580	-
Страхование держателей карт	6 582	-
СМС банкинг	1 189	-
Комиссия за превышение лимита	1 116	-
Комиссия за конвертацию	1 007	-
Кассовые операции	173	202
Прочее	2 005	67
<b>Итого комиссионных доходов :</b>	<b>65 989</b>	<b>269</b>
<b>Комиссии уплаченные</b>		
Сервисные операции	6 352	-
Расчетные операции	3 385	-
Процессинговые услуги	1 306	-
Комиссия электронных платежных систем	1 279	-
Операции инкассации	14	-
Прочее	837	-
<b>Итого комиссионных расходов :</b>	<b>13 173</b>	<b>-</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>52 816</b>	<b>269</b>

## **19 Компенсация расходов**

В соответствии с заключенным Банком соглашением с компаний Mastercard Банк получает от указанной компании компенсацию определенных маркетинговых и иных операционных расходов, связанных с выпуском кредитных карт компании Mastercard. Сумма полученной в 2007 году компенсации составила 69 749 тысяч рублей.

## **20 Расходы на привлечение клиентов**

Расходы на привлечение клиентов включают в себя затраты Банка на организацию почтовых рассылок потенциальным клиентам предложений о выпуске кредитной карты и предоставлении по адресу Банка необходимой для этого информации, а также на почтовую рассылку самих кредитных карт в случае принятия положительного решения о выпуске.

## **21 Прочие операционные доходы**

*(в тысячах российских рублей)*

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Доход от операций с ценными бумагами	4 918	-
Штрафы и пени по операциям с кредитными картами	2 492	-
Информационные услуги и обработка документов	-	4 078
Прочие операционные доходы	557	-
<b>Итого :</b>	<b>7 967</b>	<b>4 078</b>

## **22 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Примечание</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Затраты по персоналу		29 153	4 533
Информационные услуги		8 189	-
Расходы на рекламу		6 941	-
Канцелярские расходы		5 715	-
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль		5 333	1 115
Амортизация нематериальных активов		3 807	-
Арендная плата		3 031	3 435
Услуги связи		2 256	-
Списание безнадежной дебиторской задолженности		2 085	-
Амортизация основных средств		994	1 544
Содержание офиса		552	-
Профессиональные услуги		417	874
Охрана		324	-
Представительские расходы		245	-
Ремонт основных средств		43	-
Убыток от выбытия основных средств		19	-
Прочие административные расходы		9 027	1 453
<b>Итого :</b>		<b>78 131</b>	<b>12 954</b>

Затраты по персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включают в себя отчисления в государственные внебюджетные фонды в размере 5 520 тысяч рублей.

## **23 Налог на прибыль**

Расходы/(возмещение) 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	-	(578)
Отложенное налогообложение	(8 727)	1 145
<b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>(8 727)</b>	<b>567</b>

## 23 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая у прибыли Банка, составляет 24% (2006 г.: 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/(убыток) по МСФО до налогообложения</b>	<b>37 106</b>	<b>(10 095)</b>
Теоретические налоговые (отчисления)/возмещение по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	(8 905)	2 423
Прочее	178	(1 855)
<b>Расходы /(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>(8 727)</b>	<b>567</b>

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%).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2006 года (пересчитано)</b>	<b>Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль в 2007 году</b>	<b>31 декабря 2007 года</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	(8)	-
Кредиты и авансы выданные	1 417	165	1 582
Средства клиентов	14	(14)	-
Основные средства	1 333	(1 333)	-
Прочие активы	128	931	1 059
Начисленные расходы	-	1 433	1 433
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку	-	10 458	10 458
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 900</b>	<b>11 632</b>	<b>14 533</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Кредиты и авансы выданные	400	3 184	3 583
Средства клиентов	178	(178)	-
Основные средства	1 177	511	1 688
Нематериальные активы	-	16 069	16 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	774	774
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>1 755</b>	<b>20 359</b>	<b>22 114</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)</b>	<b>1 145</b>	<b>(8 727)</b>	<b>(7 582)</b>





**23 Налог на прибыль (продолжение)**

		Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль в	31 декабря 2006 года (пересчитано)
(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2005 года	2006 году
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	8	8
Кредиты и авансы выданные	-	1 417	1 417
Средства клиентов	-	14	14
Основные средства	-	1 333	1 333
Прочие активы	-	128	128
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>-</b>	<b>2 900</b>	<b>2 900</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Кредиты и авансы выданные	-	400	400
Средства клиентов	-	178	178
Основные средства	-	1 177	1 177
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>-</b>	<b>1 755</b>	<b>1 755</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)</b>	<b>-</b>	<b>1 145</b>	<b>1 145</b>

**24 Сегментный анализ**

Банк 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 Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, обслуживанию кредитных карточек, потребительскому 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.

## **24 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Розничные банковские операции</b>	<b>Корпоративные банковские операции</b>	<b>Нераспре- деленные</b>	<b>Итого</b>
Выручка от внешних сегментов	176 649	66 954	7 653	251 256
<b>Итого доходов</b>	<b>176 649</b>	<b>66 954</b>	<b>7 653</b>	<b>251 256</b>
<b>Общий доход включает:</b>				
- Процентные доходы	40 597	66 954	-	107 551
- Комиссионные доходы	63 811	-	2 178	65 989
- Компенсация операционных расходов	69 749	-	-	69 749
- Прочие операционные доходы	2 492	-	5 475	7 967
<b>Итого доходов</b>	<b>176 649</b>	<b>66 954</b>	<b>7 653</b>	<b>251 256</b>
Резерв под обесценение	(18 023)	(33 816)	-	(51 840)
Комиссионные расходы	(8 937)	(3 385)	(851)	(13 173)
Процентные расходы	(42 882)	-	-	(42 882)
Расходы на привлечение клиентов	(29 700)	-	-	(29 700)
Административные и прочие расходы	-	-	(78 131)	(78 131)
<b>Результат сегмента</b>	<b>77 106</b>	<b>29 753</b>	<b>(71 329)</b>	<b>35 530</b>
Нераспределенные доходы	-	-	-	1 576
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 106</b>
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(8 727)
<b>Прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 379</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>1 325 391</b>	<b>1 011 419</b>	<b>70 526</b>	<b>2 407 336</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 325 391</b>	<b>1 011 419</b>	<b>70 526</b>	<b>2 407 336</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>1 749 659</b>	<b>278 097</b>	<b>10 034</b>	<b>2 037 790</b>
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	7 582
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 749 659</b>	<b>278 097</b>	<b>10 034</b>	<b>2 045 372</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>				
Капитальные затраты	-	73 046	42 782	115 828
Амортизационные отчисления	-	(2 875)	(1 926)	(4 801)

**24 Сегментный анализ (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Розничные банковские операции</b>	<b>Корпоративные банковские операции</b>	<b>Нераспре- деленные</b>	<b>Итого</b>
Выручка от внешних сегментов	5 383	15 666	4 078	25 127
<b>Итого доходов</b>	<b>5 383</b>	<b>15 666</b>	<b>4 078</b>	<b>25 127</b>
<b>Общий доход включает:</b>				
- Процентные доходы	5 383	15 397	-	20 780
- Комиссионные доходы	-	269	-	269
- Прочие операционные доходы	-	-	4 078	4 078
<b>Итого доходов</b>	<b>5 383</b>	<b>15 666</b>	<b>4 078</b>	<b>25 127</b>
Резерв под обесценение	(4 891)	(13 579)	-	(18 470)
Процентные расходы	-	(579)	-	(579)
Административные и прочие расходы			(12 954)	(12 954)
<b>Результат сегмента</b>	<b>492</b>	<b>1 508</b>	<b>(8 876)</b>	<b>(6 876)</b>
Нераспределенные расходы	-	-	-	(3 219)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10 095)</b>
Доход по налогу на прибыль	-	-	-	567
<b>Прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 528)</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>31 261</b>	<b>166 914</b>	<b>5 244</b>	<b>203 418</b>
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 145
<b>Итого активов</b>	<b>31 261</b>	<b>166 914</b>	<b>5 244</b>	<b>204 564</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>137 312</b>		<b>200</b>	<b>137 512</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>137 312</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>137 512</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>				
Капитальные затраты	-	-	211	211
Амортизационные отчисления	-	-	(1 544)	(1 544)

**Географические сегменты.** Все операции Банка проводятся на территории Российской Федерации и классифицируются как принадлежащие одному географическому сегменту.

## **25 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Банка 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.** Банк 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 Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

В Банке действует кредитный комитет, ответственный за принятие решения о выдаче кредита и установление кредитных лимитов.

Решение о выдаче кредита по кредитным картам принимается кредитным комитетом в два этапа.

Первый этап включает сбор информации о потенциальном заемщике, в частности, о его социальном и имущественном положении, месте работы, и, с согласия заемщика, информации от кредитных бюро.

Банк предъявляет на данном этапе следующие минимальные требования к заемщикам:

- Гражданство Российской Федерации
- Возраст от 21 до 70 лет
- Ежемесячный доход в размере более 5 тысяч рублей
- Наличие мобильного телефона
- Наличие постоянной занятости

Первый этап в случае вынесения предварительного решения о выдаче кредита включает установление кредитного лимита по кредитной карте. Для этого Банк сопоставляет заявленные заемщиком данные о доходе со средними показателями социальной группы, к которой тот принадлежит. В случае если заявленный заемщиком доход существенно превосходит расчетную величину, для целей установления кредитного лимита доход потенциального заемщика корректируется в меньшую сторону. Скорректированная величина называется «уточненным доходом».

Первоначально установленный заемщику лимит должен одновременно быть:

- Не менее 20 и не более 300 тысяч рублей
- Не менее одного и не более 10 «уточненных доходов».

Кредитный лимит утверждается двумя членам икредитного комитета. В случае если лимит, рассчитанный Банком, составляет менее 20 тысяч рублей, принимается решение об отказе заемщику в выдаче кредитной карты. В некоторых случаях установленный заемщику лимит может превышать 300 тысяч рублей. В этом случае решение об установлении лимита принимается всем кредитным комитетом.

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

Второй этап решения о выдаче заемщику кредита по кредитной карте включает вынесение окончательного решения о предоставлении кредита и выпуске кредитной карты.

Для целей управления рисками руководство Банка делит потенциальных заемщиков на основании полученной от кредитных бюро информации на следующие категории.

- Белый – отсутствие в кредитных бюро информации о заемщике,
- Зеленый – заемщик имеет кредитную историю продолжительностью более 6 месяцев и не допускал просрочек платежа свыше одного месяца,
- Красный – заемщик допустил однажды просрочку платежа свыше 180 дней, или просрочку свыше 90 дней в течение последних 6 месяцев, или две просрочки продолжительностью свыше 60 дней в течение последнего года, и
- Желтый – прочие потенциальные клиенты.

Заемщики, отнесенные к «Зеленой» категории обычно получают положительное решение Банка, а отнесенные к «Красной» категории получают отказ в выдаче кредита. Заемщики, отнесенные к «Белой» и «Желтой» категориям анализируются Банком дополнительно.

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

**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 Банка по состоянию на отчетную дату:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2007 года			На 31 декабря 2006 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	2 223 205	1 995 887	227 318	193 745	137 094	56 651
Доллары США	64 169	16 052	48 117	9 160	227	8 933
Евро	5 612	972	4 640	155	-	155
<b>Итого :</b>	<b>2 292 986</b>	<b>2 012 911</b>	<b>280 075</b>	<b>203 060</b>	<b>137 321</b>	<b>65 739</b>

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

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

**25 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 5%	2 406	2 406	447	447
Ослабление доллара США на 5%	(2 406)	(2 406)	(447)	(447)
Укрепление евро на 5%	232	232	8	-
Ослабление евро на 5%	(232)	(232)	8	-

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

**Риск процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка 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.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2007 года</b>							
Итого финансовых активов	658 918	801 127	135 342	284 426	411 214	1 959	2 292 986
Итого финансовых обязательств	(62 919)	(2 082)	(246 999)	(1 036 494)	(501 637)	(162 780)	(2 012 911)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года</b>	<b>595 999</b>	<b>799 045</b>	<b>(111 657)</b>	<b>(752 068)</b>	<b>(90 423)</b>	<b>(160 821)</b>	<b>280 075</b>
<b>На 31 декабря 2006 года</b>							
Итого финансовых активов	37 351	4	123 917	-	41 788	-	203 060
Итого финансовых обязательств	(73 163)	-	(64 158)	-	-	-	(137 321)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(35 812)</b>	<b>4</b>	<b>59 759</b>	<b>-</b>	<b>41 788</b>	<b>-</b>	<b>65 739</b>



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

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

В % годовых	2007		2006	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,1	-	-	-
Кредиты и авансы выданные				
<i>Корпоративные кредиты</i>	19,4	21,9	19,4	18
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	39,5	-	-	-
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	19	12	14,7	15,7
Прочие финансовые активы	-	3,6	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов				
<i>Срочный депозит материнской компании</i>	10,5	-	-	-
<i>Прочие средства клиентов</i>	-	-	1,2	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,9	-	-	-
Синдицированный займ	18,6	-	-	-
Субординированный займ	7,0	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте или ставка по соответствующим активам и обязательствам равна 0%.

**Прочий ценовой риск.** Банк не подвержен риску изменения цены акций.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно фактов досрочного погашения, так как кредиты и авансы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

**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. (См. Примечание 8.)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен 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. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного 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 ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает

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

нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2007 года данный коэффициент составил 321,3% (2006 г.: 51,2%). Законодательно установленный минимальный уровень коэффициента составляет 15%.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2007 года данный норматив составил 852,1% (2006 г.: 53,9%). Законодательно установленный минимальный уровень коэффициента составляет 50%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2007 года данный норматив составил 5,4% (2006 г.: 0%). Законодательно установленный максимальный уровень коэффициента составляет 120%.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. 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 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.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства клиентов	31 098	-	246 999	-	-	-	278 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	94 214	1 096 741	-	-	1 190 955
Синдицированный займ	-	22 151	20 568	41 781	590 726	-	675 226
Субординированный займ	-	-	-	11 431	22 799	239 650	273 880
Прочие финансовые обязательства	31 821	2 082	-	-	-	-	33 903
Неиспользованные кредитные линии	348 432	-	-	-	-	-	348 432
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>411 351</b>	<b>24 233</b>	<b>361 781</b>	<b>1 149 953</b>	<b>613 525</b>	<b>239 650</b>	<b>2 800 493</b>

## 25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Средства клиентов	73 154	64 158	-	-	-	-	137 312
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>73 154</b>	<b>64 158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137 312</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	563 859	-	-	-	-	-	563 859
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	757	25	2 972	12 471	6 036	1 959	24 220
Кредиты и авансы выданные	80 556	763 186	132 370	271 955	405 178	-	1 653 245
Прочие финансовые активы	13 746	37 916	-	-	-	-	51 662
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>658 918</b>	<b>801 127</b>	<b>135 342</b>	<b>284 426</b>	<b>411 214</b>	<b>1 959</b>	<b>2 292 986</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства клиентов	31 098	-	246 999	-	-	-	278 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	1 036 494	-	-	1 036 494
Синдицированный займ	-	-	-	-	501 637	-	501 637
Субординированный займ	-	-	-	-	-	162 780	162 780
Прочие финансовые обязательства	31 821	2 082	-	-	-	-	33 903
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>62 919</b>	<b>2 082</b>	<b>246 999</b>	<b>1 036 494</b>	<b>501 637</b>	<b>162 780</b>	<b>2 012 911</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года</b>	<b>595 999</b>	<b>799 045</b>	<b>(111 657)</b>	<b>(752 068)</b>	<b>(90 423)</b>	<b>(160 821)</b>	<b>280 075</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года</b>	<b>595 999</b>	<b>1 395 044</b>	<b>1 283 387</b>	<b>531 319</b>	<b>440 896</b>	<b>280 075</b>	

## 25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	34 750	-	-	-	-	-	34 750
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2 601	-	2 280	-	-	-	4 881
Кредиты и авансы выданные	-	-	121 637	-	41 788	-	163 425
Прочие финансовые активы	-	4	-	-	-	-	4
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>37 351</b>	<b>4</b>	<b>123 917</b>	<b>-</b>	<b>41 788</b>	<b>-</b>	<b>203 060</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства клиентов	73 154	-	64 158	-	-	-	137 312
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	-	-	-	-	-	9
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>73 163</b>	<b>-</b>	<b>64 158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137 321</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(35 812)</b>	<b>4</b>	<b>59 759</b>	<b>-</b>	<b>41 788</b>	<b>-</b>	<b>65 739</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(35 812)</b>	<b>(35 808)</b>	<b>23 951</b>	<b>23 951</b>	<b>65 739</b>	<b>65 739</b>	

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. 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 Банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

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

## **26 Управление капиталом**

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

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение нормативного капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения в 10%.

Нормативный капитал Банка на основе финансовых отчетов подготовленных в соответствии с российскими правилами ведения бухгалтерского учета составлял на 31 декабря 2007 года 382 811 тысячу рублей (2006: 78 027 тысяч рублей). В течение 2006 и 2007 гг. и Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

## **27 Условные обязательства**

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

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости.

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 Банк потенциально

подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует

## **42 Условные обязательства (продолжение)**

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:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Неиспользованные кредитные лимиты по кредитным картам	348 432	-
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>348 432</b>	<b>-</b>

## **28 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость 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 Банком 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.

### ***Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.***

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

<i>В % годовых</i>	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Российские рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Российские рубли</b>	<b>Доллары США</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,1	-	-	-
Кредиты и авансы выданные				
<i>Корпоративные кредиты</i>	19,4	21,9	19,4	18
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	39,5	-	-	-
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	19	12	14,7	15,7
Прочие финансовые активы	-	3,6	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов				
<i>Срочный депозит материнской     компании</i>	10,5	-	-	-
<i>Прочие средства клиентов</i>	-	-	1,2	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,9	-	-	-
Синдицированный займ	18,6	-	-	-
Субординированный займ	7,0	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-

## **28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. 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.

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

## **29 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) 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, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:



**29 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)**

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- Наличные денежные средства	4 297	4 297	18 781	18 781
- Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	141 990	141 990	15 633	15 633
- Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	417 572	417 572	336	336
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	24 220	24 220	4 881	4 881
<b>Кредиты и авансы выданные</b>				
Корпоративные кредиты, в том числе компаниям по видам деятельности :				
Управление активами	13 000	13 000	-	-
Аренда	101 422	101 422	4 200	4 200
Консультирование	763 904	763 904	-	-
Строительство	53 631	53 631	55 237	55 237
Торговля	13 769	13 769	66 050	66 050
Производство	15 227	15 227	-	-
Прочее	-	-	6 677	6 677
Кредиты физическим лицам :				
Задолженность по кредитным картам	692 292	692 292	-	-
Прочие кредиты физическим лицам	-	-	31 261	31 261
<b>Прочие финансовые активы</b>				
- Страховой депозит Mastercard	36 722	36 722	-	-
- Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	13 746	13 746	-	-
- Дебиторская задолженность	1 194	1 194	4	4
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 292 986</b>	<b>2 292 986</b>	<b>203 060</b>	<b>203 060</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>114 350</b>	<b>114 350</b>	<b>1 504</b>	<b>1 504</b>
<b>Итого активов</b>	<b>2 407 336</b>	<b>2 407 336</b>	<b>204 564</b>	<b>204 564</b>

Все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости.

### 30 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 и 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 по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Кредиты и авансы выданные	-	1 252	-	800
<b>Итого активы</b>	<b>-</b>	<b>1 252</b>	<b>-</b>	<b>800</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов	252 171	-	6 300	12 000
Субординированный займ	162 780	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>414 951</b>	<b>-</b>	<b>6 300</b>	<b>12 000</b>

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

	2007		2006	
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	-	74	-	46
Процентные расходы	(6 713)	(319)	-	(64)

### 31 События после отчетной даты

В течение первого квартала 2008 года Банком был получен дополнительный транш синдицированного займа в размере 1 000 000 тысяч рублей (Примечание 13).

В первом квартале 2008 года были погашены 6 корпоративных кредитов, выданных компаниям, основным видом деятельности которых является консультирование, на общую сумму 660 300 тысяч рублей.

В июне 2008 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала Банка на сумму 240 000 тысяч рублей.