

**Приложение 7**  
**Годовая финансовая отчетность эмитента,**  
**составленная в соответствии с МСФО**  
**за 2007-2009 г.г.**

**Бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2007 год**

**Московский Кредитный Банк  
Отчет о прибылях и убытках  
за периоды, закончившиеся 31.12.2007 г. и 31.12.2006 г.  
(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2007 год	2006 год
Процентные доходы	4	3 434 021	1 916 633
Процентные расходы	4	(1 872 067)	(1 067 815)
Чистые процентные доходы		1 561 954	848 818
Резервы на возможные потери	5	(291 997)	617 817
<b>Чистые процентные доходы за вычетом резервов</b>		<b>1 269 957</b>	<b>1 466 635</b>
Комиссионные доходы	6	648 565	576 022
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	7	16 422	33 732
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		(14 450)	44 217
Прочие операционные доходы		51 338	151 944
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>701 875</b>	<b>805 915</b>
Зарплата и пособия персоналу	8	(912 556)	(559 946)
Административные расходы	8	(520 137)	(399 282)
Комиссионные расходы	9	(54 629)	(84 378)
Амортизация ОС и НМА		(43 750)	(35 978)
Прочие операционные расходы		(76 652)	(42 232)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(1 607 724)</b>	<b>(1 121 816)</b>
Валютная переоценка		117 319	22 856
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>481 427</b>	<b>1 173 590</b>
Налог на прибыль	10	(119 892)	(251 893)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>361 535</b>	<b>921 697</b>

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин



И.о. Главного бухгалтера

Дата: 24.06.2008



Э.Э. Лямкина

# Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

## Московский Кредитный Банк

### Баланс

По состоянию на 31.12.2007 и 31.12.2006 г.  
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2007 год	2006 год
<b>Активы</b>			
Касса и средства в ЦБ	11	4 759 256	3 124 543
Средства в кредитных организациях	12	5 258 847	2 000 746
ФА ОСС ЧПУ	13	3 695 264	3 048 230
Чистая ссудная задолженность	14	26 329 516	19 235 830
Основные средства	15	1 486 222	992 461
Прочие активы	16	384 289	66 931
<b>Всего активов</b>		<b>41 913 394</b>	<b>28 468 741</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	17	13 404 799	8 633 507
Средства клиентов	18	17 082 055	10 706 026
Выпущенные ценные бумаги	19	6 284 780	5 114 962
Налоговые обязательства	10	71 514	220 929
Прочие обязательства	20	71 873	56 479
<b>Всего обязательств</b>		<b>36 915 021</b>	<b>24 731 903</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Уставный капитал	21	4 003 263	3 103 263
Добавочный капитал	21	237 878	237 878
Нераспределенная прибыль		757 232	395 697
<b>Всего акционерного капитала</b>		<b>4 998 373</b>	<b>3 736 838</b>
<b>Всего обязательств и акционерного капитала</b>		<b>41 913 394</b>	<b>28 468 741</b>

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью  
настоящей бухгалтерской отчетности.

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина

Дата: 24.06.2008



**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

**Московский Кредитный Банк  
Отчет об изменениях в собственном капитале  
за периоды, закончившиеся 31.12.2007 и 31.12.2006 г.  
(тысячи рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего акционерного капитала
<b>31 декабря 2005 г.</b>	<b>2 300 263</b>	<b>237 878</b>	<b>(526 000)</b>	<b>2 012 141</b>
Выпущенные акции	803 000	-	-	803 000
Прибыль за год			921 697	921 697
<b>31 декабря 2006 г.</b>	<b>3 103 263</b>	<b>237 878</b>	<b>395 697</b>	<b>3 736 838</b>
Выпущенные акции	900 000			900 000
Прибыль за год			361 535	361 535
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>4 003 263</b>	<b>237 878</b>	<b>757 232</b>	<b>4 998 373</b>

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина





**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

**Московский Кредитный Банк**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за периоды, закончившиеся 31.12.2007 г. и 31.12.2006 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2007 год	2006 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Полученные проценты, вознаграждения и комиссии		4 040 299	2 374 482
Уплаченные проценты, вознаграждения и комиссии		(1 713 618)	(984 755)
Чистый торговый доход		51 058	55 544
Другой операционный доход		51 338	40 875
Зарплата и пособия персонала		(912 556)	(559 946)
Административные расходы		(596 789)	(441 113)
<i>Денежные потоки от операционных доходов до изменений в операционных активах и обязательствах</i>		<i>919 732</i>	<i>485 087</i>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах</b>			
Обязательные резервы в ЦБР		(66 950)	(136 215)
Кредиты клиентам		(7 369 607)	(7 268 970)
ФА ОСС ЧПУ		(684 640)	(411 599)
Другие активы и авансовые платежи		(316 320)	9 530
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах</b>			
Средства кредитных организаций		4 505 842	4 438 080
Средства клиентов		6 372 395	3 951 613
Выпущенные ценные бумаги		1 225 824	298 215
Другие обязательства		15 394	1 830
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</i>		<i>4 601 670</i>	<i>1 367 571</i>
Уплаченный налог на прибыль		(269 307)	(37 952)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>4 332 363</b>	<b>1 329 619</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Чистые приобретенные ОС		(538 549)	(926 715)
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(538 549)</b>	<b>(926 715)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск/оплата обыкновенных акций		900 000	803 000
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>900 000</b>	<b>803 000</b>
<b>Эффект курсовой разницы для денежных средств и эквивалентов</b>		<b>117 319</b>	<b>22 856</b>
<b>Изменение в денежных средствах и эквивалентах</b>		<b>4 811 133</b>	<b>1 228 760</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на начало года</b>		<b>4 700 663</b>	<b>3 471 903</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец года</b>	<b>23</b>	<b>9 511 796</b>	<b>4 700 663</b>

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

И.о. Председателя Правления-  
Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина



## **КОММЕНТАРИЙ 1 – ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **а) Общая информация**

«Московский Кредитный Банк» («Банк») создан 5 августа 1992 года как акционерное общество открытого типа, затем перерегистрирован как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: 107045, Россия, Москва, Луков переулок, д. 2 стр. 1. Банк имеет Генеральную банковскую лицензию, выданную Центральным Банком РФ (ЦБР) 20 января 2000 года.

Банк входит в число 60 крупнейших банков России. Главный офис Банка расположен в Москве, также в Москве и Московской области расположены 38 дополнительных офисов Банка. Кроме того, у Банка имеется 2 региональных отделения в городах Тула и Рязань. Численность сотрудников Банка на конец 2007 года составила 1866 человек (2006: 1660 человек).

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23.12.2003 года № 177-ФЗ.

На 31 декабря 2007 г. состав акционеров Банка был следующим:

	2007 (право собственности при голосовании)
ОАО «Концерн «Россиум»	100 %

### **(б) Условия деятельности**

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В России отмечается улучшение экономической ситуации, в частности, рост валового внутреннего продукта и снижение уровня инфляции. Наряду с этим в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

## **КОММЕНТАРИЙ 2 – ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **а) Заявление о соответствии**

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая отчетность была подготовлена на основе учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах, разработанными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в прошлом финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению с 1 января 2007 года. Принятие указанных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка ни в одном из представленных отчетных периодов.

МСФО (IFRS) 7 вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повышается качество раскрытия о финансовых инструментах, в том числе информация о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволяют получить информацию о степени риска на основании

информации, предоставляемой ключевому управленческому персоналу Банка. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о целях, процедурах и методах управления капиталом. Раскрытие данного аспекта деятельности Банка произведено в отчетности.

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

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействие на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (далее - МСФО (IFRS) 8) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты 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 (IFRS) 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" (далее - МСФО (IAS) 23) (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 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.

"Условия вступления в долевые права и аннулирование" - Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе долевых инструментов" (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевых инструментов не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

"Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации" - изменения к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в феврале 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевые инструменты.

КИМФО (IFRIC) 11 "МСФО (IFRS) 2 - Сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);

КИМФО (IFRIC) 12 "Соглашения концессионных услуг" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

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

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

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

#### ***б) Основание для оценок***

Финансовая отчетность подготовлена на основе оценок по справедливой стоимости для производных инструментов, финансовых активов и обязательств для целей спекулятивной торговли, а также активов, доступных для продажи, за исключением тех, которые не могут быть оценены по справедливой стоимости. Остальные финансовые активы и обязательства оцениваются по восстановительной стоимости, либо по исторической стоимости, и переоцениваются с учетом инфляции, как отражено в комментариях 3(а).

#### ***в) Оценки и валюта отчетности***

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.) Менеджмент определил, что оценочной валютой будет российский рубль, так как это отражает экономическую природу финансовых событий и обстоятельств деятельности Банка. Российский рубль также является презентационной валютой Банка для целей настоящей отчетности.

Финансовая информация, отраженная в сопроводительной отчетности округлена до тысячи рублей.

#### ***г) Непрерывность деятельности***

Сопроводительная финансовая отчетность была подготовлена на базе принципа непрерывной деятельности, который подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в нормальных экономических условиях. Возвратность активов Банка, также как и будущая деятельность Банка может быть подвержена настоящим и будущим изменениям экономической среды (см. Комментарий 1 (б)). Сопроводительные финансовые отчеты не включают каких-либо корректировок на случай, если Банк не сможет продолжать свою деятельность на непрерывной основе.

### **КОММЕНТАРИЙ 3 – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ВАЖНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.**

Следующие важные положения учетной политики были использованы при подготовке финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись единообразно.

#### ***а) Учет инфляции***

С 1 января 2003 года российская экономика перестала быть гиперинфляционной и соответственно корректировок к настоящей отчетности по стандарту МСФО 29: 'Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции' не проводилось. Все оценки неденежных активов, обязательств и собственности с учетом гиперинфляции, с 1 января 2003 года перешли на балансовую стоимость активов.

#### ***б) Денежные средства и эквиваленты***



Банк признает денежными эквивалентами наличные средства, средства на корсчете в ЦБР, и средства в кредитных организациях со срочностью до 3-х месяцев. Средства из фонда обязательного резервирования в ЦБР не признаются денежными эквивалентами, так как существуют ограничения на условия их востребования.

**в) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)**

К ФА ОСС ЧПУ относятся ценные бумаги, которые приобретаются в целях получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги ФА ОСС ЧПУ, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк также классифицирует все ценные бумаги в данную категорию в случае, если Банк не может констатировать свое намерение держать ценные бумаги до погашения (если существует вероятность продажи этих ценных бумаг). Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Первоначально ФА ОСС ЧПУ учитываются по стоимости приобретения (все затраты по сделке) и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается на основе их рыночных котировок. При определении рыночных котировок все ФА ОСС ЧПУ оцениваются по средневзвешенной цене за день или по цене последней котировки на покупку на момент окончания торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку на отчетную дату, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке. В случае если информацию о торгах по конкретному виду ценных бумаг на отчетную дату недоступна (торги отсутствовали), банк может рассчитать справедливую стоимость ценных бумаг по цене сделок с этими ценными бумагами на ближайшую доступную дату в случае, если эта дата отстоит от отчетной не более чем на 3 месяца, либо по цене сделок с аналогичными по типу и кредитному качеству инструментами на биржевом либо внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с ФА ОСС ЧПУ отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. Доходы и расходы по долговым ценным бумагам отражаются в составе процентных доходов / расходов. Доходы и расходы по операциям с акциями отражаются в составе доходов/расходов от операций с акциями. Дивиденды полученные отражаются в составе доходов за вычетом расходов от перепродажи ценных бумаг.

Покупка и продажа ФА ОСС ЧПУ, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка, отражаются на дату совершения сделки. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

**г) Кредиты, авансы, резерв под обесценение кредитов**

*Кредиты и авансы* включают в себя непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

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

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов.

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью кредита отражается в

отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

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

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных («события(й) убытка»), свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Основными факторами, по которым Банк определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (наличие «события убытка») являются наличие просроченной задолженности. Финансовый актив считается просроченным, если заемщик не произвел платеж в установленный договором срок. Также имеются другие основные критерии, которые могут использоваться Банком для определения факта (объективных доказательств) обесценения (события убытка):

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

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

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

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

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

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

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания

обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В случае если какая-либо часть кредита или процентов по нему является просроченной, Банк полагает, что вероятность будущих денежных потоков от поступления процентных доходов является достаточно низкой и перестает учитывать (начислять) данные потоки при расчете стоимости кредита. Учет (начисление) будущих процентных доходов в отчетности возобновляется в случае, если вся просроченная задолженность по данному кредиту погашается.

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность убытков по данным обязательствам.

В составе прочих обязательств кредитного характера не отражаются обязательства по предоставлению Банком кредитов в случае, если на отчетную дату сделка по предоставлению кредита является юридически оформленной, однако предоставление финансирования назначено на будущую дату.

#### ***д) Договоры РЕПО и обратного РЕПО***

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО) рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в состав соответствующего портфеля ценных бумаг. Соответствующие обязательства отражены в составе обязательств перед банками или обязательств перед клиентами.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства, предоставленные банкам или кредиты, предоставленные клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной доходности (либо по методу простой доходности, если разница между применением двух методов не существенна).

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов по долговым ценным бумагам за вычетом расходов по долговым ценным бумагам.

#### ***е) Взаимозачеты***

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

#### ***ж) Основные средства***

##### ***(i) Собственные основные средства***

Основные средства, приобретенные после 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной

стоимости с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

***(ii) Амортизация***

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

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Ориентировочные сроки полезного использования активов представлены в таблице:

	<b>Годы</b>
Здания	50
Мебель и оборудование	6
Компьютеры	4
Транспортные средства	5
Прочее	5

***з) Нематериальные активы и права на использование***

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериальных активов. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются ежегодно. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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

***и) Заемные средства***

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. В случае, если процентные ставки по заемным средствам с учетом реальных условий получения финансирования, а именно сроков, валют, кредитных рисков контрагентов и иных факторов соответствуют рыночным, справедливой стоимостью заемных средств признается их первоначальная стоимость.

***к) Обесценение***

Текущая стоимость активов Банка, кроме отсроченных налогов, пересматривается на каждую балансовую дату, чтобы идентифицировать возможное обесценение. Если произошло обесценение, актив переоценивается по восстановительной стоимости.

Потери от обесценения признаются, если текущая стоимость активов, или их частей, генерирующих денежные потоки, превосходит восстановительную стоимость активов.

**л) Резервы**

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

**м) Акционерный капитал**

**(i) Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

**н) Налогообложение**

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

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

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

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

Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

**о) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

**п) Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт по векселям и другим дисконтным инструментам.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости.

**р) Вознаграждения, комиссионные доходы и расходы**

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

**КОММЕНТАРИЙ 4 – ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

Чистый процентный доход включает в себя:

	2007 год	2006 год
<b>Процентные доходы</b>		
Доходы от кредитов клиентам	3 094 675	1 657 220
Доходы по долговым ценным бумагам	254 728	210 274
Доходы от средств в кредитных организациях	84 618	49 139
	<u>3 434 021</u>	<u>1 916 633</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Расходы по выпущенным ценным бумагам	430 535	434 609
Расходы по депозитам клиентов	481 614	370 910
Расходы по операциям с кредитными организациями	959 918	262 296
	<u>1 872 067</u>	<u>1 067 815</u>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<u><b>1 561 954</b></u>	<u><b>848 818</b></u>

**КОММЕНТАРИЙ 5 – РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ**

В нижеприведенной таблице представлена разбивка резерва на обесценение по типам:

	2007 год	2006 год
Резерв по кредитам клиентам	303 004	(558 213)
Резервы по прочим активам	(11 007)	(59 604)
<b>Резервы на возможные потери по ссудам</b>	<u><b>291 997</b></u>	<u><b>(617 817)</b></u>



**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

**КОММЕНТАРИЙ 6 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ**

Комиссионные доходы включают:

	2007 год	2006 год
Доходы по инкассации	302 682	213 112
Доходы по переводам и платежам	175 286	113 458
Доходы по выданным гарантиям	56 516	127 840
Доходы по кредитным договорам	9 479	75 406
Доходы по кассовым операциям	44 448	22 022
Доходы по прочим операциям	60 154	24 184
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>648 565</b>	<b>576 022</b>

**КОММЕНТАРИЙ 7 – ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают:

	2007 год	2006 год
Доходы от операций с ценными бумагами	21 681	33 732
Расходы от операций с ценными бумагами	(5 259)	-
<b>Чистые доходы от операций с ценными бумагами</b>	<b>16 422</b>	<b>33 732</b>

**КОММЕНТАРИЙ 8 – ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПОСОБИЯ ПЕРСОНАЛУ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Заработная плата, пособия персоналу и административные расходы включают:

	2007 год	2006 год
Заработная плата	754 669	460 317
Затраты на социальное обеспечение	132 906	98 778
Прочее	24 981	851
<b>Заработная плата и пособия персоналу</b>	<b>912 556</b>	<b>559 946</b>
Расходы по аренде	184 237	140 588
Операционные налоги	74 289	62 700
Расходы на развитие бизнеса	87 606	67 963
Расходы на услуги связи	39 338	27 504
Транспортные расходы	38 371	29 828
Расходы на охрану	62 413	45 226
Прочие административные расходы	33 883	25 473
<b>Административные расходы</b>	<b>520 137</b>	<b>399 282</b>

У Банка нет иных пенсионных схем, кроме государственной пенсионной системы Российской Федерации. Налоговая система Российской Федерации требует, чтобы текущие взносы работодателя рассчитывались как процент от текущих валовых выплат заработной платы; такие расходы вносятся в отчет о прибыли и убытках в период, за который каждый работник заработал соответствующее вознаграждение.

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

**КОММЕНТАРИЙ 9 – КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Уплаченное вознаграждение и комиссионные расходы включают:

	2007 год	2006 год
Расходы по международным программам финансирования	3 499	39 868
Расходы по расчетам и денежным переводам	18 669	12 660
Расходы по кассовым операциям	32	66
Прочие комиссионные расходы	32 429	31 784
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>54 629</b>	<b>84 378</b>

**КОММЕНТАРИЙ 10 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Налог на прибыль составляет:

	2007 год	2006 год
Текущее начисление налога	112 684	242 704
Отложенное налогообложение	7 208	9 189
<b>Налог на прибыль</b>	<b>119 892</b>	<b>251 893</b>

Российские юридические лица должны декларировать налогооблагаемый доход и уплачивать налог с прибыли в соответствующие органы. На сегодняшний день ставка налога на прибыль для Банка составляет 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от установленной законом ставки налога. Далее приведена сверка расходов по налогу на прибыль, основанных на установленных законом ставках, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2007 год	2006 год
Прибыль до налогообложения	481 427	1 173 590
Применяемая налоговая ставка, установленная законом	24%	24%
Налог на прибыль по применяемой налоговой ставке	115 542	281 661
Необлагаемые доходы	(470)	(1 858)
Налог по ставке 15%	(5 019)	(6 147)
Эффект расходов/доходов, оказывающий влияние на налогообложение	9 839	(21 763)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>119 892</b>	<b>251 893</b>

По состоянию на дату подписания данной отчетности не существовало дополнительных обязательств по налогам, которые могли бы повлиять на величину обязательств по налогу на прибыль, подлежащим уплате и которые должны быть отражены в данной отчетности.

**КОММЕНТАРИЙ 11 – КАССА И СРЕДСТВА В ЦБ**

Касса и средства в Центральном Банке включают в себя:

	2007 год	2006 год
Корсчет в ЦБ	1 766 360	686 254
Обязательные резервы в ЦБ	491 576	424 626
Касса	2 501 320	2 013 663
<b>Всего касса и средства в ЦБ</b>	<b>4 759 256</b>	<b>3 124 543</b>

Центральный Банк России обязывает кредитные организации поддерживать уровень резервов в виде беспроцентных депозитов в Банке России, сумма которых определяется количеством средств, привлеченных кредитной организацией. Возможность для Банка воспользоваться этими средствами сильно ограничена существующим законодательством.

**КОММЕНТАРИЙ 12 – СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

Средства в кредитных организациях включают:

	2007 год	2006 год
Текущие счета	4 529 143	595 099
Срочные депозиты	729 704	1 405 647
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>5 258 847</b>	<b>2 000 746</b>

**КОММЕНТАРИЙ 13 – ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ (ФА ОСС ЧПУ)**

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года ФА ОСС ЧПУ составляли:

	2007 год	2006 год
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	2 366 027	2 310 522
Государственные облигации	794 848	98 143
Муниципальные облигации	401 313	519 924
	<b>3 562 188</b>	<b>2 928 589</b>
<b>Акции</b>		
Котируемые ценные бумаги	<b>133 076</b>	<b>119 641</b>
<b>Всего ФА ОСС ЧПУ</b>	<b>3 695 264</b>	<b>3 048 230</b>

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года ФА ОСС ЧПУ переданные по договорам РЕПО без прекращения признания составляли:

	2007 год	2006 год
Государственные облигации	788 751	-
Муниципальные облигации	15 218	-

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

<b>Всего ценных бумаг переданных по сделкам РЕПО</b>	<b>803 969</b>	<b>-</b>
--	----------------	----------

**КОММЕНТАРИЙ 14 – КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ**

Классификация заемщиков по отраслям выглядит следующим образом:

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
<b>Корпоративные клиенты</b>		
Потребительские электронные товары и компьютеры	6 437 150	3 749 553
Легкая промышленность	3 022 673	1 922 551
Строительные материалы	1 531 554	1 682 028
Оборудование	1 604 317	1 698 905
Финансы и лизинг	1 523 738	-
Прочие товары народного потребления	1 448 341	932 553
Услуги	1 309 609	868 810
Продукты питания	1 252 511	965 215
Бумага и канцтовары	1 246 684	569 961
Продукты гигиены и бытовая химия	1 123 071	1 008 782
Мебель	649 772	672 613
Спорттовары	438 463	560 886
Медицинские товары	211 871	120 324
Металлопродукт	35 539	56 086
Нефтепродукты	1 327	9 417
Прочие	296 349	471 895
	<b>22 132 969</b>	<b>15 289 579</b>
<b>Розничный бизнес</b>		
Потребительские кредиты	<b>4 918 429</b>	<b>4 611 221</b>
	<b>27 051 398</b>	<b>19 900 800</b>
За минусом – резервы на возможные потери по ссудам	(721 882)	(664 970)
<b>Чистые кредиты клиентам</b>	<b>26 329 516</b>	<b>19 235 830</b>

По состоянию на 31.12.07 Банк имел 4 группы заемщиков (2006: 6 групп), задолженность по кредитам которых превышала 10% капитала Банка. Стоимость кредитов, выданных этим заемщикам составляла 3 065 575 тыс. руб. (в 2006: 2 861 822 тыс. руб.).

**Анализ движения резервов на обесценение:**

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
Баланс на начало года	664 970	1 493 717
Резерв оплаченный / возмещенный	56 912	(828 747)
<b>Баланс на конец года</b>	<b>721 882</b>	<b>664 970</b>

Анализ кредитного качества кредитов приведен в Комментарии №24.

**КОММЕНТАРИЙ 15 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	<b>Земля и здания</b>	<b>Компьютеры</b>	<b>Автомобили</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Всего</b>
<b>Цена приобретения</b>						
<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>21 804</b>	<b>41 220</b>	<b>45 200</b>	<b>133 598</b>	<b>-</b>	<b>241 822</b>

# **Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Принятие на баланс	-	5 616	32 210	61 626	831 520	930 972
Списание	-	(61)	(9 732)	(2 810)		(12 603)
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>21 804</b>	<b>46 775</b>	<b>67 678</b>	<b>192 414</b>	<b>831 520</b>	<b>1 160 191</b>

## **Амортизация**

<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>3 300</b>	<b>29 632</b>	<b>21 129</b>	<b>88 143</b>	<b>-</b>	<b>142 204</b>
Амортизационные отчисления за год	436	5 756	10 127	17 845	-	34 164
Списание	-	(61)	(6 001)	(2 576)	-	(8 638)
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>3 736</b>	<b>35 327</b>	<b>25 255</b>	<b>103 412</b>	<b>-</b>	<b>167 730</b>

## **Чистая балансовая стоимость**

<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>18 068</b>	<b>11 448</b>	<b>42 423</b>	<b>89 002</b>	<b>831 520</b>	<b>992 461</b>
-----------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<b>Цена приобретения</b>						
<b>31 декабря 2006 года</b>						<b>1 160 191</b>
Принятие на баланс	21 804	67 678	46 775	192 414	831 520	538 797
Списание		(10 382)	(18)	(4 468)	434 289	(14 868)
Реклассификация		(2 127)	(7 796)	9 923		-
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>21 804</b>	<b>77 126</b>	<b>65 590</b>	<b>253 791</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 684 120</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>31 декабря 2006 года</b>	3 736	25 255	35 327	103 412	-	167 730
Амортизационные отчисления за год	424	13 626	4 174	26 414	-	44 638
Списание	-	(9 691)	(18)	(4 761)	-	(14 470)
Реклассификация	-	(989)	(5 509)	6 498	-	-
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>4 160</b>	<b>28 201</b>	<b>33 974</b>	<b>131 563</b>	<b>-</b>	<b>197 898</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>17 644</b>	<b>48 925</b>	<b>31 616</b>	<b>122 228</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 486 222</b>

## **КОММЕНТАРИЙ 16 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

Другие активы включают:

	2007 год	2006 год
Нематериальные активы и права на использование	4 104	6 880
Дебиторская задолженность и авансы	135 219	18 249
Расходы будущих периодов	225 114	24 027
Прочее	19 852	17 775
<b>Прочие активы</b>	<b>384 289</b>	<b>66 931</b>

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

**КОММЕНТАРИЙ 17 – СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Средства кредитных организаций включают:

	2007 год	2006 год
Текущие счета	6 870	20 226
Срочные депозиты	13 397 929	8 613 281
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>13 404 799</b>	<b>8 633 507</b>

**КОММЕНТАРИЙ 18 – СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ**

Средства клиентов включают:

	2007 год	2006 год
Текущие счета	7 826 110	5 640 779
Срочные депозиты	9 255 945	5 065 247
<b>Средства клиентов</b>	<b>17 082 055</b>	<b>10 706 026</b>

**КОММЕНТАРИЙ 19 – ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

Векселя и депозитные сертификаты включают в себя:

	2007 год	2006 год
Векселя - номинальная стоимость	3 443 481	3 710 710
Неамортизированный дисконт по вексям	(158 701)	(112 228)
Векселя – балансовая стоимость	3 284 780	3 598 482
Выпущенные облигации	3 000 000	1 516 480
Депозитные сертификаты	-	-
<b>Векселя и депозитные сертификаты</b>	<b>6 284 780</b>	<b>5 114 962</b>

**КОММЕНТАРИЙ 20 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочие обязательства включают:

	2007 год	2006 год
Резервы по обязательствам кредитного характера	4 993	2 505
Операционные налоги	6 386	4 413
Расчеты по кредитным и факторинговым операциям	36 247	43 487
Прочее	24 247	6 074
<b>Прочие обязательства</b>	<b>71 873</b>	<b>56 479</b>

**Анализ движения резервов по обязательствам кредитного характера:**

	2007 год	2006 год
Баланс на начало года	2 205	22 231
Резерв оплаченный / возмещенный	2 788	(19 726)
<b>Баланс на конец года</b>	<b>4 993</b>	<b>2 505</b>



## Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

### КОММЕНТАРИЙ 21 – АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Банка был внесен акционерами в рублях. Акционеры получают дивиденды и доли капитала в той валюте, в которой были внесены их доли. В течение 2006 и 2007 гг. были произведены следующие операции с акциями:

	Обыкновенные акции		
	Количество акций, шт.	Стоимость в тыс. рублей	Инфлированная стоимость, тыс. руб.
<b>31 декабря 2006 г. – акции выпущенные и оплаченные</b>	<b>2 376 158 008</b>	<b>2 376 158</b>	<b>3 103 263</b>
Акции, выпущенные и оплаченные акционерами в течение 2007 г.	900 000 000	900 000	900 000
<b>31 декабря 2007 г. – акции выпущенные и оплаченные</b>	<b>3 276 158 008</b>	<b>3 276 158</b>	<b>4 003 263</b>

Добавочный капитал по акциям представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций и ценой их продажи. Таким образом, дополнительный доход от продажи акций и акционерный капитал в сумме равны капиталу Банка, оплаченному акционерами.

### КОММЕНТАРИЙ 22 – НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Распределяемые резервы банка определены в соответствии с законодательством Российской Федерации. В соответствии с законодательством доходы и нераспределенная прибыль составила на 31 декабря 2007 года 750 590 тыс. рублей (31 декабря 2006г.: 1 242 556 тыс. руб.).

### КОММЕНТАРИЙ 23 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и эквиваленты на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, отраженные в отчете о денежных потоках, включают:

	2007 год	2006 год
Касса	2 501 320	2 013 663
Корсчет в ЦБ	1 766 360	686 254
Средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	5 244 116	2 000 746
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>	<b>9 511 796</b>	<b>4 700 663</b>

### КОММЕНТАРИЙ 24 – ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ

Управление рисками является фундаментальным вопросом в банковском бизнесе и существенным элементом операций Банка. Основные риски, присущие операциям Банка, это те, которые связаны с кредитными рисками, ликвидностью и рыночными изменениями процентной ставки и обменного курса иностранной валюты. Далее следует описание политики Банка по управлению рисками.

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

**Кредитный риск**

Банк подвержен кредитному риску, т.е. риску того, что противоположная сторона не сможет полностью выплатить причитающиеся платежи, когда наступит их срок. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он берет на себя, устанавливая лимиты на суммы приемлемого риска в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также отрасли и географические сегменты. Такие риски постоянно контролируются и пересматриваются ежегодно или даже чаще.

Подверженность кредитному риску управляется при помощи регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать интересам и исполнять главные обязательства по возвращению средств, и также через изменение кредитных лимитов в соответствующих случаях.

В целях управления уровнем кредитного риска используются методики классификации кредитных рейтингов, на основании которых на постоянной основе проводится анализ кредитоспособности заемщиков. Изменение кредитоспособности отражается в изменении кредитного лимита заемщика. Часть кредитных рисков покрывается предоставленным обеспечением и гарантиями.

Основные факторы при рассмотрении вопроса об обесценения кредита является наличие или отсутствие просроченной задолженности.

По кредитам корпоративным клиентам в целях совокупной оценки обесценения, активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в рейтинговые категории (а также подкатегории от Е до А). Данные 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. Норма резервирования по подкатегориям представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля по данной группе кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска.

По кредитам физическим лицам в целях совокупной оценки обесценения используются данные статистического анализа сроков просроченной задолженности, на основании которых для групп со схожим кредитным риском рассчитывается норма статистических убытков.

Кредиты с индивидуальными признаками обесценения, погашение которых невозможно (и все процедуры по взысканию выполнены) списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение.

Данные по кредитному качеству ссудной задолженности и движению резервов под обесценение представлены в нижеследующих таблицах:

<b>2007</b>						
	<b>Ссудная задолженнос ть</b>	<b>В том числе кредиты с индивидуальными признаками обесценения</b>	<b>Резерв на возможные потери</b>	<b>В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками обесценения</b>	<b>Списания</b>	<b>Ссудная задолженн ость после списания</b>
<b>Розничные кредиты</b>						
На покупку отечественных автомобилей	641 386	-	111 688	-	42 391	598 995
На покупку импортных автомобилей	1 739 336	-	48 462	-	10 920	1 728 416
Потребительские кредиты	520 686	21 029	31 968	21 029	22 360	498 326
Ипотека	2 092 692	-	6 605	-	-	2 092 692
	<b>4 994 100</b>	<b>21 029</b>	<b>198 723</b>	<b>21 029</b>	<b>75 671</b>	<b>4 918 429</b>
<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>21 737 320</b>	<b>-</b>	<b>573 942</b>	<b>-</b>	<b>4 994</b>	<b>21 732 326</b>
<b>Кредиты малому и среднему бизнесу</b>	<b>410 215</b>	<b>-</b>	<b>39 454</b>	<b>-</b>	<b>9 572</b>	<b>400 643</b>
<b>Итого</b>	<b>27 141 635</b>	<b>21 029</b>	<b>812 119</b>	<b>21 029</b>	<b>90 237</b>	<b>27 051 398</b>

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

<b>2006</b>						
	<b>Ссудная задолженнос ть</b>	<b>В том числе кредиты с индивидуаль ными признаками обесценения</b>	<b>Резерв на возможн ые потери</b>	<b>В том числе резерв по кредитам с индивидуаль ными признаками обесценения</b>	<b>Списания</b>	<b>Ссудная задолженнос ть после списания</b>
<b>Розничные кредиты</b>						
На покупку отечественных автомобилей	1 512 179	-	82 436	-	80 664	1 431 515
На покупку импортных автомобилей	1 947 849	-	111 028	-	17 806	1 930 043
Потребительские кредиты	221 174	28 392	34 175	28 392	28 488	192 686
Ипотека	930 019	-	2 325	-	-	930 019
	<b>4 611 221</b>	<b>28 392</b>	<b>229 964</b>	<b>28 392</b>	<b>126 958</b>	<b>4 484 263</b>
<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>14 756 445</b>	<b>-</b>	<b>563 564</b>	<b>-</b>	<b>17 332</b>	<b>14 739 113</b>
<b>Кредиты малому и среднему бизнесу</b>	<b>533 134</b>	<b>-</b>	<b>24 524</b>	<b>-</b>	<b>8 792</b>	<b>524 342</b>
<b>Итого</b>	<b>19 900 800</b>	<b>28 392</b>	<b>818 052</b>	<b>28 392</b>	<b>153 082</b>	<b>19 747 718</b>

<b>Анализ изменения резерва в 2007 году</b>		
	<b>Всего</b>	<b>В т.ч. по кредитам с инд. признаками обесценения</b>
<b>Величина резерва на 1 января 2007 года</b>	<b>664 970</b>	<b>28 392</b>
<b>Создано резервов в течение года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>		
- На покупку отечественных автомобилей	131 352	-
- На покупку импортных автомобилей	(35 461)	-
- Потребительские кредиты	32 416	-
- Ипотека	5 547	-
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>133 854</b>	<b>-</b>
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>137 857</b>	<b>-</b>
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>31 293</b>	<b>-</b>
<b>Итого создано резервов в течение года:</b>	<b>303 004</b>	<b>-</b>
<b>Списано резервов в течение года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>		
- На покупку отечественных автомобилей	(42 391)	-
- На покупку импортных автомобилей	(10 920)	-
- Потребительские кредиты	(22 360)	(7 363)
- Ипотека	-	-
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(75 671)</b>	<b>7 363)</b>
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(4 994)</b>	<b>-</b>
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(9 572)</b>	<b>-</b>
<b>Итого списано резервов в течение года:</b>	<b>(90 237)</b>	<b>(7 363)</b>

# Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

<b>Восстановленные резервы по проданным кредитам</b>		
<i>Розничные кредиты</i>		
- На покупку отечественных автомобилей	(21 434)	
- На покупку импортных автомобилей	(9 300)	
- Потребительские кредиты	(6 135)	
- Ипотека	(1 268)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(38 137)</b>	-
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(110 146)</b>	-
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(7 572)</b>	-
<b>Итого восстановленные резервы по проданным кредитам</b>	<b>(155 855)</b>	-
<b>Величина резерва на 31 декабря 2007 года</b>	<b>721 882</b>	<b>21 029</b>

Анализ изменения резерва в 2006 году		
	Всего	В т.ч. по кредитам с инд. признаками обесценения
<b>Величина резерва на 1 января 2006 года</b>	<b>1 493 717</b>	<b>28 759</b>
<b>Создано (восстановлено) резервов в течение года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>		
- На покупку отечественных автомобилей	(56 252)	
- На покупку импортных автомобилей	(75 761)	
- Потребительские кредиты	(23 320)	
- Ипотека	(1 587)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(156 920)</b>	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(384 558)</b>	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(16 735)</b>	
<b>Итого создано резервов в течение года:</b>	<b>(558 213)</b>	
<b>Списано резервов в течение года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>		
- На покупку отечественных автомобилей	(80 664)	
- На покупку импортных автомобилей	(17 806)	
- Потребительские кредиты	(28 488)	(367)
- Ипотека	-	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(126 958)</b>	<b>(367)</b>
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(17 332)</b>	-
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(8 792)</b>	-
<b>Итого списано резервов в течение года:</b>	<b>(153 082)</b>	<b>(367)</b>
<b>Восстановленные резервы по проданным кредитам</b>		
<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(11 835)	
- На импортный автомобиль	(15 941)	
- Потребительские кредиты	(4 907)	
- Ипотека	(334)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(33 017)</b>	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(80 914)</b>	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(3 521)</b>	
<b>Итого восстановленные резервы по проданным кредитам</b>	<b>(117 452)</b>	
<b>Величина резерва на 31 декабря 2006 года</b>	<b>664 970</b>	<b>28 392</b>

При оценке кредитного риска Банк учитывает размер и вид обеспечения, находящегося в залоге у Банка.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные гарантии того, что Банк будет производить платежи в случае, когда клиент не может выполнить свои обязательства перед третьей стороной, несут такой же кредитный риск, что и кредиты.

## Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

С учетом неисполненных обязательств по предоставлению кредитов Банк подвержен потенциальному риску потерь, равных общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма потерь меньше, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, установленных в кредитных договорах.

### Географический риск

Географическая концентрация денежных активов и обязательств следующая:

	2007 год				2006 год			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего
<b>Активы</b>								
Касса и средства в ЦБ	4 664 986	94 270	-	<b>4 759 256</b>	2 966 255	158 288		<b>3 124 543</b>
Средства в кредитных организациях	4 354 196	903 214	1 437	<b>5 258 847</b>	1 544 034	456 297	415	<b>2 000 746</b>
ФА ОСС чПУ	3 667 513	27 751	-	<b>3 695 264</b>	3 048 230			<b>3 048 230</b>
Ссудная задолженность, брутто	25 451 979	1 019 066	580 353	<b>27 051 398</b>	19 112 028	441 433	347 339	<b>19 900 800</b>
	<b>38 138 674</b>	<b>2 044 301</b>	<b>581 790</b>	<b>40 764 765</b>	<b>26 670 547</b>	<b>1 056 018</b>	<b>347 754</b>	<b>28 074 319</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства кредитных организаций	2 622 778	10 505 107	276 914	<b>13 404 799</b>	1 537 265	7 019 765	76 477	<b>8 633 507</b>
Средства клиентов	16 757 035	111 498	213 522	<b>17 082 055</b>	9 948 550	536 369	221 107	<b>10 706 026</b>
Выпущенные ценные бумаги	6 091 464	93 231	100 085	<b>6 284 780</b>	4 602 318	89 319	423 325	<b>5 114 962</b>
	<b>25 471 277</b>	<b>10 709 836</b>	<b>590 521</b>	<b>36 771 634</b>	<b>16 088 133</b>	<b>7 645 453</b>	<b>720 909</b>	<b>24 454 495</b>
<b>Чистая позиция</b>	12 667 397	(8 665 535)	(8 731)	3 993 131	10 582 414	(6 589 435)	(373 155)	3 619 824

### Риск ликвидности

Управление риском потери ликвидности в Банке базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и прогнозировании их будущей динамики. Анализ риска производится:

- на основании прогнозных данных, предоставляемых соответствующими подразделениями, производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;
- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;
- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Банка в стрессовых ситуациях;
- выявляются излишки/недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения в случае излишков (или источники привлечения в случае недостатков).

Окончательное решение принимается коллегиальным органом Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль рисков ликвидности.

Такая методика обеспечивает отсутствие «разрывов ликвидности» и исполнение клиентских платежей, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Контрактный срок погашения денежных активов и обязательств на 31 декабря 2007 и 2006 выглядит следующим образом:

<b>2007</b>	<b>До 1 месяца</b>	<b>1 – 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Нет срока погашения</b>	<b>Просрочен ные</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>							
Касса и средства в ЦБ	4 267 680				491 576		<b>4 759 256</b>
Средства в кредитных организациях	5 244 116	-		14 731			<b>5 258 847</b>
ФА ОСС чПУ	104 469	1 041 707	472 021	1 943 991	133 076		<b>3 695 264</b>
Ссудная задолженность, брутто	1 635 551	12 571 331	3 609 940	9 052 107	-	182 469	<b>27 051 398</b>
	<b>11 251 816</b>	<b>13 613 038</b>	<b>4 081 961</b>	<b>11 010 829</b>	<b>624 652</b>	<b>182 469</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532			<b>13 404 799</b>
Средства клиентов	10 054 281	3 573 204	3 311 757	142 813			<b>17 082 055</b>
Выпущенные ценные бумаги	367 948	1 789 548	3 072 993	1 054 291			<b>6 284 780</b>
	<b>13 172 062</b>	<b>9 384 315</b>	<b>9 327 621</b>	<b>4 887 636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 771 634</b>
	<b>(1 920 246)</b>	<b>4 228 723</b>	<b>(5 245 660)</b>	<b>6 123 193</b>	<b>624 652</b>	<b>182 469</b>	<b>3 993 131</b>
<b>Чистая позиция</b>							
	<b>(1 920 246)</b>	<b>2 308 477</b>	<b>(2 937 183)</b>	<b>3 186 010</b>	<b>3 810 662</b>	<b>3 993 131</b>	
<b>Суммарный разрыв</b>							

<b>2006</b>	<b>До 1 месяца</b>	<b>1 – 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Нет срока погашения</b>	<b>Просрочен ные</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>							
Касса и средства в ЦБ	2 699 917				424 626		<b>3 124 543</b>
Средства в кредитных организациях	1 195 016	789 932	15 798				<b>2 000 746</b>
ФА ОСС чПУ	49 692	501 874	274 442	2 102 581	119 641		<b>3 048 230</b>
Ссудная задолженность, брутто	1 243 801	10 041 271	3 481 826	4 923 618		210 284	<b>19 900 800</b>
	<b>5 188 426</b>	<b>11 333 077</b>	<b>3 772 066</b>	<b>7 026 199</b>	<b>544 267</b>	<b>210 284</b>	<b>28 074 319</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства кредитных организаций	1 251 516	617 084	2 093 197	4 671 710			<b>8 633 507</b>
Средства клиентов	6 654 155	964 109	1 311 629	1 663 597	112 536		<b>10 706 026</b>
Выпущенные ценные бумаги	735 903	2 299 622	1 079 437	1 000 000			<b>5 114 962</b>
	<b>8 641 574</b>	<b>3 880 815</b>	<b>4 484 263</b>	<b>7 335 307</b>	<b>112 536</b>	<b>-</b>	<b>24 454 495</b>



**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

<b>Чистая позиция</b>	(3 453 148)	7 452 262	(712 197)	(309 108)	431 731	210 284	3 619 824
<b>Суммарный разрыв</b>	(3 453 148)	3 999 114	3 286 917	2 977 809	3 409 540	3 619 824	

Отчет по срокам выполнения обязательств Банка исходя недисконтированных денежных потоков:

**2007**

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока	Всего
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532	-	<b>13 404 799</b>
Средства клиентов	10 054 281	3 573 204	3 311 757	142 813	-	<b>17 082 055</b>
Выпущенные ценные бумаги	369 566	1 835 613	3 178 301	1 060 000	-	<b>6 443 480</b>
	<b>13 173 680</b>	<b>9 430 380</b>	<b>9 432 929</b>	<b>4 893 345</b>	-	<b>36 930 334</b>

**2006**

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока	Всего
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	1 251 516	617 084	2 093 197	4 671 710	-	<b>8 633 507</b>
Средства клиентов	6 654 155	964 109	1 311 629	1 663 597	112 536	<b>10 706 026</b>
Выпущенные ценные бумаги	739 024	2 343 740	1 144 423	1 000 000	-	<b>5 227 187</b>
	<b>8 644 695</b>	<b>3 924 933</b>	<b>4 549 249</b>	<b>7 335 307</b>	<b>112 536</b>	<b>24 566 720</b>

Отчеты были подготовлены на основании принципа непрерывности деятельности, предположения менеджмента, что настоящая срочность обязательств превышает указанную в контрактах и Банк способен реализовать большинство активов, предназначенных для торговли, по их балансовой стоимости по первому требованию.

**Валютный риск**

Валютный риск обусловлен возможностью снижения стоимости актива в той или иной валюте относительно обязательств в другой валюте. Основными факторами валютного риска являются административно-политические, макроэкономические и финансовые изменения. В Банке проводится постоянный мониторинг и прогнозирование динамики изменения открытой валютной позиции Банка в разрезе отдельных валют и в целом по валютной позиции. На основании этих данных, а также данных о состоянии российской экономики и изменениях на международных финансовых рынках, в рамках нормативных требований Банка России, принимаются решения о размере открытых валютных позиций Банка.

В рамках управления валютным риском Банка осуществляются следующие мероприятия:

- ежедневный контроль соблюдения Банком инструкции №124-И ЦБ РФ, то есть соответствующие подразделения Банка контролируют, чтобы открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам не превышала 10% от собственных средств (капитала) банка;
- установление управленческих лимитов на размер открытой валютной позиции Банка в каждой валюте, пересматриваемых на регулярной основе;
- установление уровней предельно допустимых потерь от неблагоприятного изменения курсов валют (stop-loss);
- установление для каждого дилера персонального лимита размера открытой валютной позиции overnight и intraday в каждой валюте.

## Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Осуществление описанных выше мероприятий, а так же наличие автоматизированной системы контроля размера открытой валютной позиции позволяет Банку минимизировать влияние валютного риска на результаты своей деятельности.

Подверженность Банка риску обменного курса иностранной валюты выглядит следующим образом:

	2007 год			2006 год		
	Рубли	Иностранная валюта	Всего	Рубли	Иностранная валюта	Всего
<b>Активы</b>						
Касса и средства в ЦБ	4 664 986	94 270	<b>4 759 256</b>	2 966 255	158 288	<b>3 124 543</b>
Средства в кредитных организациях	3 636 739	1 622 108	<b>5 258 847</b>	708 198	1 292 548	<b>2 000 746</b>
ФА ОСС чПУ	3 665 980	29 284	<b>3 695 264</b>	2 902 796	145 434	<b>3 048 230</b>
Ссудная задолженность, брутто	17 829 754	9 221 664	<b>27 051 398</b>	12 717 222	7 183 578	<b>19 900 800</b>
	<b>29 797 459</b>	<b>10 967 306</b>	<b>40 764 765</b>	<b>19 294 471</b>	<b>8 779 848</b>	<b>28 074 319</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	2 392 653	11 012 146	<b>13 404 799</b>	1 273 644	7 359 863	<b>8 633 507</b>
Средства клиентов	15 561 735	1 520 320	<b>17 082 055</b>	8 919 189	1 786 837	<b>10 706 026</b>
Выпущенные ценные бумаги	6 033 314	251 466	<b>6 284 780</b>	2 332 139	2 782 823	<b>5 114 962</b>
	<b>23 987 702</b>	<b>12 783 932</b>	<b>36 771 634</b>	<b>12 524 972</b>	<b>11 929 523</b>	<b>24 454 495</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 809 757</b>	<b>(1 816 626)</b>	<b>3 993 131</b>	<b>6 769 499</b>	<b>(3 149 675)</b>	<b>3 619 824</b>

### РИСК ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Финансовое положение и движение денежных средств Банка подвержено риску колебаний преобладающих уровней процентных ставок на рынке. Риск процентных ставок измеряется той степенью, в которой изменения процентных ставок на рынке влияют на маржу и чистый доход. В той степени, в которой временная структура процентных активов отличается от структуры обязательств, чистый процентный доход будет возрастать или снижаться в результате колебаний процентных ставок. Ожидаемые даты пересмотра процентных ставок и даты погашения не отличаются существенным образом от контрактных дат погашения, которые представлены в таблице по риску ликвидности, приведенной выше.

Риск процентной ставки управляется через увеличение или уменьшение позиций в пределах лимитов, установленных руководством Банка. Лимиты ограничивают потенциальное воздействие изменений процентных ставок на процентную маржу и на активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки.

Политика Банка в отношении процентной ставки пересматривается и утверждается менеджментом Банка. Средние действующие процентные ставки Банка по процентным финансовым инструментам на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляли:

	2007 год			2006 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
<b>Активы, приносящие процентный доход</b>						
Средства в кредитных организациях	5,24%	3,05%	0,55%	6,50%	3,30%	-
ФА ОСС чПУ (государственные облигации)	5,80%	6,30%	-	5,90%	6,10%	-

**Московский Кредитный Банк**

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

ФА ОСС чПУ (муниципальные и корпоративные ценные бумаги)	8,83%	8,78%	-	-	9,30%	-
Ссудная задолженность	13,35%	14,34%	10,76%	12,30%	11,30%	8,90%

**Процентные обязательства**

Средства кредитных организаций	7,78%	4,73%	5,35%	8,10%	5,60%	4,70%
Средства клиентов	6,52%	4,82%	5,58%	3,00%	4,00%	4,90%
Выпущенные ценные бумаги	6,30%	10,10%	7,80%	9,40%	8,50%	4,00%

Процентные ставки по кредитам и займам в основном показаны по отношению к краткосрочным активам (до одного года, см. соотв. таблицу) и периодически пересматриваются. В связи с этим активы и обязательства Банка подвержены кредитному риску.

**КОММЕНТАРИЙ 25 – СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

По правилам МСФО, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

Далее указаны остатки, процентные доходы по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г.:

	2007 год			2006 год		
	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего
<i>Активы</i>						
Кредиты клиентам, брутто	744 063	12,30%	27 051 398	183 528	12,20%	19 900 800
<i>Обязательства</i>						
Средства клиентов	127 697	10,0%	17 082 055	337 749	1,0%	10 706 026
<i>Процентные доходы по кредитам</i>						
	53 703		2 864 723	10 928		1 657 220

**КОММЕНТАРИЙ 26 – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента. Поскольку экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках, рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения.

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.* Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

*Средства в других банках.* Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов банкам на отчетную дату 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, равным рыночным процентным ставкам.

*Кредиты и дебиторская задолженность.* Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности на отчетную дату 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.* Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость обязательств отражаемых по амортизированной стоимости на отчетную дату 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости.

## **КОММЕНТАРИЙ 27 – ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **а) Кредитные обязательства**

Кредитные обязательства на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. состоят из:

	2007 год	2006 год
Неисполненные обязательства по предоставлению кредитов	380 250	483 723
Гарантии и аккредитивы	2 080 400	823 149
<b>Кредитные обязательства</b>	<b>2 460 650</b>	<b>1 306 872</b>

Неисполненные кредитные обязательства в основном представляют обязательства выдать кредит в виде овердрафта по счету клиента. Эти обязательства являются отзывными в соответствии с договорами о предоставлении кредитной линии и могут быть отозваны Банком в случае негативного прогноза по финансовому состоянию заемщика.

По состоянию на отчетную дату у Банка не было обязательств по выдаче кредитов, по которым кредитный договор был заключен, однако средства еще не предоставлены.

### **б) Судебные иски**

Руководству Банка неизвестно о каких-либо значительных фактических, находящихся на рассмотрении и потенциальных претензиях к Банку.

## Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

### в) *Страхование*

Банк заключил договор о полном страховании собственного имущества по первоначальной стоимости, которая, по мнению менеджмента, примерно равна восстановительной стоимости. Банк также заключил договор на комплексное страхование банковских рисков, в соответствии с которым банк получит возмещение убытков в случае причинения вреда компьютерным системам, мошенничества или иных действий, влекущих за собой финансовые последствия для Банка. В дополнение Банк застраховал свою ответственность перед третьими лицами на случай, если действия Банка причинят ущерб имуществу третьих лиц.

### г) *Налоги*

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое часто неясно, противоречиво и подлежит толкованию. Часто среди различных налоговых органов и в разных налоговых юрисдикциях существуют различные толкования. Налоги подлежат пересмотру и корректировке целым рядом органов, которые законом уполномочены налагать ощутимые штрафы, наказания и проценты к уплате.

В Российской Федерации эти факты могут создать налоговые риски, которые будут иметь более значительный характер, чем в других странах. Руководство полагает, что Банк обеспечен достаточными резервами по налоговым обязательствам на основании толкования налогового законодательства. Однако у соответствующих органов может быть иное толкование, и последствия этого могут быть значительны.

## КОММЕНТАРИЙ 28 – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне 10 %.

В таблице далее представлен расчет достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	2007	2006
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	4 590 363	2 906 593
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	647 506	1 230 055
<b>Итого капитал</b>	<b>5 237 869</b>	<b>4 136 648</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	41 570 388	24 527 583
Коэффициент достаточности капитала	12,60%	16,87%

Норматив достаточности капитала рассчитанный по методике принятой в международной практике в соответствии с Положениями Базельского соглашения составил:

	2007	2006
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	4 998 373	3 736 838
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	490 924	526 622
<b>Итого капитал</b>	<b>5 489 297</b>	<b>4 263 460</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	35 306 945	25 104 532
Коэффициент капитала 1-го уровня	14,16%	14,89%
Коэффициент достаточности капитала	15,55%	16,98%

#### КОММЕНТАРИЙ 29 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

20 марта 2008 года Банком был привлечен первый транш целевого кредита от банка-нерезидента в сумме 10 млн. долларов.

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина







АУДИТОРСКОЕ  
ОБЩЕИНФОРМАЦИОННОЕ  
РОССИЙСКОЕ  
АГЕНТСТВО

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ПРОВЕРКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Исполнительному органу  
«МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО  
БАНКА» (открытое акционерное общество)

Сведения об аудиторе	
Организационно-правовая форма и полное наименование аудиторской фирмы	Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «АОРА»
Место нахождения	115172, Москва, ул. Народная, д. 14, стр. 3 телефон 514-60-10, 979-23-21
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ <b>016.905</b> , выдано Московской регистрационной палатой <b>20.05.1993</b> ИНН/КПП <b>7728021680/770501001</b> Основной государственный регистрационный номер - <b>1027700283423</b>
Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию	Лицензия № <b>Е 004511</b> на осуществление аудиторской деятельности в области банковского аудита, выдана Министерством финансов Российской Федерации
Дата принятия МФ РФ решения о выдаче лицензии	<b>27.06.2003</b>
Срок действия лицензии	<b>пять лет</b>
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	Член Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов»

Сведения об аудируемом лице		
Организационно-правовая форма и полное наименование кредитной организации	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)	
Место нахождения	107045, г. Москва, Луков пер., д. 2, стр. 1.	
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ 015.405, выдано Московской регистрационной палатой 09.09.99, № 1978, выдано Банком России 18.08.99 Основной государственный регистрационный номер - 1027739555282	
Сведения о лицензиях на осуществляемые виды деятельности		
Виды лицензий на право осуществления операций	Номер лицензии	Дата выдачи лицензии
Генеральная лицензия на осуществление банковских операций	1978	20.01.2000
Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов	1978	18.08.1999
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности	177-03476-100000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	177-03579-010000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами	177-03675-001000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности	177-04183-000100	20.12.2000

#### Вводная часть

Нами, ЗАО АФ «АОРА», в соответствии с заключенным договором с «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) и требованиями Указания ЦБ РФ от 25.12.2003 № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями», Письма Банка России от 30.04.2008 № 51-Т «О методических рекомендациях «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности», и, соответственно статьей 7 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» и статьей 42 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» проведена проверка прилагаемой финансовой отчетности «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество):

- Баланса на 31 декабря 2007 года;
- Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность за составление финансовой отчетности несет руководство «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество). Финансовая отчетность подготовлена «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) в соответствии с международными

стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), разработанными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, на базе российской бухгалтерской отчетности путем перегруппировки статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, внесения необходимых корректировок и применения профессиональных суждений, то есть применения метода трансформации.

Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности, сформированного на основании проведенного аудита.

#### *Аналитическая часть*

Проверка проводилась в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 07.08.2001 № 119-ФЗ
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002 № 696
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 06.02.2002 № 80 «О вопросах государственного регулирования аудиторской деятельности в Российской Федерации»
- Правил (стандартом) аудиторской деятельности «Заключение аудиторской организации по специальным аудиторским заданиям» (одобрено Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации 20.10.1999 протокол № 6)
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности, разработанными на основании стандартов аккредитованного профессионального аудиторского объединения и с учетом Международных стандартов аудита;
- Нормативными актами Банка России

В соответствии с вышеперечисленными стандартами мы планировали и проводили аудиторскую проверку с целью получения достаточного уровня уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка включала изучение на выборочной основе доказательств, подтверждающих показатели в финансовых отчетах. Также в проверку входила оценка используемых принципов составления отчетности и существенных оценок, сделанных сотрудниками «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество), ответственными за составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Мы считаем, что проведенная проверка является достаточным основанием для формирования мнения, изложенного нами в итоговой части настоящего заключения.

В задачи «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) входило подготовить Баланс на 31 декабря 2007 года, Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, примечания к финансовой отчетности, принципы составления которой отражены в примечаниях к данной отчетности.

**Итоговая часть**

*По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31.12.2007 года, а также финансовые результаты его деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.*

Генеральный директор ЗАО АФ «АОРА»  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К 015452, срок действия не ограничен)



Акимова А.Н.

Аудитор  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К 013555, срок действия не ограничен)

Крючкова Т.Н.

«25» июня 2008 год

**Бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента, составленная в соответствии с Международными финансовыми стандартами за 2008 год**

**Московский Кредитный Банк**  
**Отчет о прибылях и убытках**  
**за периоды, закончившиеся 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2008 год	2007 год
Процентные доходы	4	5 219 322	3 434 021
Процентные расходы	4	(2 780 312)	(1 872 067)
Чистые процентные доходы		2 439 010	1 561 954
Резервы на возможные потери	5	(813 300)	(291 997)
<b>Чистые процентные доходы за вычетом резервов</b>		<b>1 625 710</b>	<b>1 269 957</b>
Коммиссионные доходы	6	1 016 363	648 565
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	7	(380 430)	16 422
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		405 311	102 869
Прочие операционные доходы		315 909	51 338
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>1 357 153</b>	<b>819 194</b>
Зарплата и пособия персоналу	8	(1 074 231)	(912 556)
Административные расходы	8	(708 932)	(520 137)
Коммиссионные расходы	9	(70 550)	(54 629)
Амортизация ОС и НМА		(72 034)	(43 750)
Прочие операционные расходы		(124 433)	(76 652)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(2 050 180)</b>	<b>(1 607 724)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>932 683</b>	<b>481 427</b>
Налог на прибыль	10	(222 064)	(119 892)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>710 619</b>	<b>361 535</b>

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.*

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс

Дата: 24.06.2009



**Московский Кредитный Банк**  
**Баланс**  
**По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2007 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2008 год	2007 год
<b>Активы</b>			
Касса и средства в ЦБ	11	6 156 493	4 759 256
Средства в кредитных организациях	12	4 555 684	5 258 847
ФА ОСС ЧПУ	13	-	3 695 264
ФА ИНДП	13	7 586 355	-
Чистая ссудная задолженность	14	39 356 206	26 329 516
Основные средства	15	1 818 509	1 486 222
Прочие активы	16	295 933	384 289
<b>Всего активов</b>		<b>59 769 180</b>	<b>41 913 394</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства ЦБ РФ		10 104 195	-
Средства кредитных организаций	17	14 613 581	13 404 799
Средства клиентов	18	23 744 062	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	19	5 396 671	6 284 780
Налоговые обязательства	10	19 164	71 514
Прочие обязательства	20	225 307	71 873
<b>Всего обязательств</b>		<b>54 102 980</b>	<b>36 915 021</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Уставный капитал	21	4 003 263	4 003 263
Добавочный капитал	21	237 878	237 878
Фонд переоценки активов, имеющих в наличии для продажи		(42 792)	-
Нераспределенная прибыль		1 467 851	757 232
<b>Всего акционерного капитала</b>		<b>5 666 200</b>	<b>4 998 373</b>
<b>Всего обязательств и акционерного капитала</b>		<b>59 769 180</b>	<b>41 913 394</b>

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.*

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Саса

Дата: 24.06.2009



Московский Кредитный Банк  
Отчет об изменениях в собственном капитале  
за периоды, закончившиеся 31.12.2008 и 31.12.2007 г.  
(тысячи рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки	Всего акционерного капитала
<b>31 декабря 2006 г.</b>	<b>3 103 263</b>	<b>237 878</b>	<b>395 697</b>	<b>-</b>	<b>3 736 838</b>
Выпущенные акции	900 000	-	-	-	900 000
Прибыль за год			361 535	-	361 535
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>4 003 263</b>	<b>237 878</b>	<b>757 232</b>	<b>-</b>	<b>4 998 373</b>
Выпущенные акции	-	-	-	-	-
Фонд переоценки активов, имеющихся для продажи	-	-	-	(42 792)	(42 792)
Прибыль за год	-	-	710 619	-	710 619
<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>4 003 263</b>	<b>237 878</b>	<b>1 467 851</b>	<b>(42 792)</b>	<b>5 666 200</b>

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс





**Московский Кредитный Банк**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за периоды, закончившиеся 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Ком мент.	2008 год	2007 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Полученные проценты, вознаграждения и комиссии		5 941 216	4 040 299
Уплаченные проценты, вознаграждения и комиссии		(2 280 864)	(1 713 618)
Чистый торговый доход		174 013	51 058
Другой операционный доход		59 843	51 338
Зарплата и пособия персонала		(1 074 231)	(912 556)
Административные расходы		(801 237)	(596 789)
<i>Денежные потоки от операционных доходов до изменений в операционных активах и обязательствах</i>		<b>2 018 740</b>	<b>919 732</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах</b>			
Обязательные резервы в ЦБР		434 742	(66 950)
Кредиты клиентам		(11 804 967)	(7 369 607)
ФА ОСС ЧПУ		1 973 073	(684 640)
Другие активы и авансовые платежи		172 249	(316 320)
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах</b>			
Средства кредитных организаций		9 362 174	4 505 842
Средства клиентов		5 467 846	6 372 395
Выпущенные ценные бумаги		(971 768)	1 225 824
Другие обязательства		56 140	15 394
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</i>		<b>6 708 229</b>	<b>4 601 670</b>
Уплаченный налог на прибыль		(203 947)	(269 307)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>6 504 282</b>	<b>4 332 363</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Чистые приобретенные ОС		(404 410)	(538 549)
ФА имеющиеся в наличии для продажи		(5 704 732)	-
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 109 142)</b>	<b>(538 549)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск/оплата обыкновенных акций		-	900 000
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		-	900 000
<b>Эффект курсовой разницы для денежных средств и эквивалентов</b>		<b>448 406</b>	<b>117 319</b>
<b>Изменение в денежных средствах и эквивалентах</b>		<b>843 546</b>	<b>4 811 133</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на начало года</b>		<b>9 511 796</b>	<b>4 700 663</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец года</b>	23	<b>10 355 342</b>	<b>9 511 796</b>

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.*

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс





## КОММЕНТАРИЙ 1 – ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### *а) Общая информация*

«Московский Кредитный Банк» («Банк») создан 5 августа 1992 года как акционерное общество открытого типа, затем перерегистрирован как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: 107045, Россия, Москва, Луков переулок, д. 2 стр. 1. Банк имеет Генеральную банковскую лицензию, выданную Центральным Банком РФ (ЦБР) 20 января 2000 года.

Банк входит в число 60 крупнейших банков России. Главный офис Банка расположен в Москве, также в Москве и Московской области расположены 38 дополнительных офисов Банка. Кроме того, у Банка имеется 8 региональных отделений в городах Тула, Рязань, Владимир, Курск, Липецк, Воронеж, Тамбов, Тверь. Численность сотрудников Банка на конец 2008 года составила 1775 человек (2007: 1866 человек).

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23.12.2003 года № 177-ФЗ.

На 31 декабря 2008 г. состав акционеров Банка был следующим:

	2008
	(право собственности при голосовании)
ОАО «Концерн «Россиум»	100 %

### *(б) Условия деятельности*

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В России отмечается улучшение экономической ситуации, в частности, рост валового внутреннего продукта и снижение уровня инфляции. Наряду с этим в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

## КОММЕНТАРИЙ 2 – ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### *(а) Изменения в Учетной политике*

В октябре 2008 года Совет по МСФО (IASB) выпустил изменения к международным стандартам финансовой отчетности IAS 39 и IFRS 7 «Реклассификация финансовых активов», которые разрешили реклассифицировать непроизводные финансовые активы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в другие категории на определенных условиях, если они больше не удерживаются Банком для целей продажи в ближайшем будущем в редких обстоятельствах. Таким обстоятельством является возникновение единичного редкого события, которое, скорее всего, не повторится в ближайшем будущем. Все реклассифицированные инструменты должны быть впоследствии проверены на обесценение. Поправки к IFRS 7 вводят дополнительные требования к раскрытию информации при реклассификации финансовых активов согласно поправкам к МСБУ 39. Падение мировых и российских финансовых рынков в третьем квартале 2008 года отвечает определению «редкого события» согласно поправкам к IAS 39.

На основании выпущенных Советом по МСФО (IASB) изменений к международным стандартам финансовой отчетности IAS 39 и IFRS 7, а также в связи с экстремальными условиями на рынке ценных бумаг, не позволяющими производить операции с долговыми ценными бумагами для получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также намерением

банка удерживать долговые ценные бумаги в течение неопределенно долгого времени для осуществления операций с ними в момент благоприятной рыночной ситуации при подходящей стоимости (оценке) ценных бумаг, Банк оформил перевод для целей составления отчетности по МСФО за 2008 год всех долговых и долевых ценных бумаг числящихся в балансе банка по состоянию на конец 14.10.2008 года из категории «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи». При этом, переклассификация долговых ценных бумаг, купленных до 01.07.2008 года произведена по справедливой стоимости на 14.10.2008 года, а приобретенных после 01.07.2008 года – по стоимости приобретения.

Далее указана балансовая стоимость и справедливая стоимость на 31.12.2008 года всех переклассифицированных финансовых активов, признание которых еще не прекращено:

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Балансовая стоимость (с НКД)	Справедливая стоимость (с НКД)
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	6 061 275	5 978 717
Государственные облигации	918 581	925 639
Муниципальные облигации	670 973	660 000
	<b>7 650 829</b>	<b>7 564 356</b>
<b>Акции</b>		
Акции	<b>38 722</b>	<b>21 999</b>
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>7 689 551</b>	<b>7 586 355</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Переоценка до даты реклассификации	Убытки от обесценения на отчетную дату	Доходы (убытки), отнесенные на капитал после реклассификации
<b>Долговые инструменты</b>			
Корпоративные векселя и облигации	(210 336)	(82 789)	(35 667)
Государственные облигации	(7 774)	-	7 058
Муниципальные облигации	(30 590)	-	(10 973)
			<b>(39 582)</b>
<b>Акции</b>			
Акции	-	-	(16 724)
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>(248 700)</b>	<b>(82 789)</b>	<b>(56 306)</b>

#### **б) Заявление о соответствии**

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая отчетность была подготовлена на основе учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах, разработанными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в прошлом финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению с 1 января 2008 года. Принятие указанных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка ни в одном из представленных отчетных периодов.

Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о целях, процедурах и методах управления капиталом. Раскрытие данного аспекта деятельности Банка произведено в отчетности.

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

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействия на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (далее - МСФО (IFRS) 8) (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 (IFRS) 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" (далее - МСФО (IAS) 23) (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2008 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 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.

"Условия вступления в долевыми права и аннулирование" - Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе долевыми инструментами" (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевыми права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевыми инструментами не являются условиями вступления в долевыми права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

"Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации" - изменения к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в феврале 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами.

КИМФО (IFRIC) 11 "МСФО (IFRS) 2 - Сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты);

КИМФО (IFRIC) 12 "Соглашения концессионных услуг" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

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

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

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

#### ***б) Основание для оценок***

Финансовая отчетность подготовлена на основе оценок по справедливой стоимости для производных инструментов, финансовых активов и обязательств для целей спекулятивной торговли, а также активов, доступных для продажи, за исключением тех, которые не могут быть оценены по справедливой стоимости. Остальные финансовые активы и обязательства оцениваются по восстановительной стоимости, либо по исторической стоимости, и переоцениваются с учетом инфляции, как отражено в комментарии 3(а).

#### ***в) Оценки и валюта отчетности***

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.) Менеджмент определил, что оценочной валютой будет российский рубль, так как это отражает экономическую природу финансовых событий и обстоятельств деятельности Банка. Российский рубль также является презентационной валютой Банка для целей настоящей отчетности.

Финансовая информация, отраженная в сопроводительной отчетности округлена до тысячи рублей.

#### ***г) Непрерывность деятельности***

Сопроводительная финансовая отчетность была подготовлена на базе принципа непрерывной деятельности, который подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в нормальных экономических условиях. Возвратность активов Банка, также как и будущая деятельность Банка может быть подвержена настоящим и будущим изменениям экономической среды (см. Комментарий 1 (б)). Сопроводительные финансовые отчеты не включают каких-либо корректировок на случай, если Банк не сможет продолжать свою деятельность на непрерывной основе.

### **КОММЕНТАРИЙ 3 – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ВАЖНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.**

Следующие важные положения учетной политики были использованы при подготовке финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись единообразно.

#### ***а) Учет инфляции***

С 1 января 2003 года российская экономика перестала быть гиперинфляционной и соответственно корректировок к настоящей отчетности по стандарту МСФО 29: 'Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции' не проводилось. Все оценки неденежных активов, обязательств и собственности с учетом гиперинфляции, с 1 января 2003 года перешли на балансовую стоимость активов.

#### ***б) Денежные средства и эквиваленты***

Банк признает денежными эквивалентами наличные средства, средства на корсчете в ЦБР, и средства в кредитных организациях с оставшимся сроком погашения до 1-го месяца. Средства из фонда обязательного резервирования в ЦБР не признаются денежными эквивалентами, так как существуют ограничения на условия их востребования.

#### ***в) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)***

К ФА ОСС ЧПУ относятся ценные бумаги, которые приобретаются в целях получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги ФА ОСС ЧПУ, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк также классифицирует все ценные бумаги в данную категорию в случае, если Банк не может констатировать свое намерение держать ценные бумаги до погашения (если существует вероятность продажи этих ценных бумаг). Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Первоначально ФА ОСС ЧПУ учитываются по стоимости приобретения (все затраты по сделке) и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается на основе их рыночных котировок. При определении рыночных котировок все ФА ОСС ЧПУ оцениваются по средневзвешенной цене за день или по цене последней котировки на покупку на момент окончания торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку на отчетную дату, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке. В случае если информация о торгах по конкретному виду ценных бумаг на отчетную дату недоступна (торги отсутствовали), банк может рассчитать справедливую стоимость ценных бумаг по цене сделок с этими ценными бумагами на ближайшую доступную дату в случае, если эта дата отстоит от отчетной не более чем на 3 месяца, либо по цене сделок с аналогичными по типу и кредитному качеству инструментами на биржевом либо внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с ФА ОСС ЧПУ отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. Доходы и расходы по долговым ценным бумагам отражаются в составе процентных доходов / расходов. Доходы и расходы по операциям с акциями отражаются в составе доходов/расходов от операций с акциями. Дивиденды полученные отражаются в составе доходов за вычетом расходов от перепродажи ценных бумаг.

Покупка и продажа ФА ОСС ЧПУ, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка, отражаются на дату совершения сделки. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

## **г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ФА ИНДП)**

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

В отчётном периоде в связи с нестандартной ситуацией на рынке Банк принял решение о переклассификации финансовых активов, которые больше не удерживаются с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе несмотря на то, что финансовые активы были приобретены или учтены с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе), из категории "оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" в данную категорию. Данная переклассификация была произведена в соответствии с изменением в учётной политики описанным выше.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

#### **д) Кредиты, авансы, резерв под обесценение кредитов**

*Кредиты и авансы* включают в себя непроемные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности и которые следует классифицировать как имеющие в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов.

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

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

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных («события(й) убытка»), свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Основными факторами, по которым Банк определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (наличие «события убытка») являются наличие просроченной задолженности. Финансовый актив считается просроченным, если заемщик не произвел платеж в установленный договором срок. Также имеются другие основные критерии, которые могут использоваться Банком для определения факта (объективных доказательств) обесценения (события убытка):

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

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

В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив

включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

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

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

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

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Финансовые активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В случае если какая-либо часть кредита или процентов по нему является просроченной, Банк полагает, что вероятность будущих денежных потоков от поступления процентных доходов является достаточно низкой и перестает учитывать (начислять) данные потоки при расчете стоимости кредита. Учет (начисление) будущих процентных доходов в отчетности возобновляется в случае, если вся просроченная задолженность по данному кредиту погашается.

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность убытков по данным обязательствам.

В составе прочих обязательств кредитного характера не отражаются обязательства по предоставлению Банком кредитов в случае, если на отчетную дату сделка по предоставлению кредита является юридически оформленной, однако предоставление финансирования назначено на будущую дату.

#### **е) Договоры РЕПО и обратного РЕПО**

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО) рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в состав соответствующего портфеля ценных бумаг. Соответствующие обязательства отражены в составе обязательств перед банками или обязательств перед клиентами.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства, предоставленные банкам или кредиты, предоставленные клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной доходности (либо по методу простой доходности, если разница между применением двух методов не существенна).

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьей стороной, финансовый

результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов по долговым ценным бумагам за вычетом расходов по долговым ценным бумагам.

#### **ж) Взаимозачеты**

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

#### **з) Основные средства**

##### **(i) Собственные основные средства**

Основные средства, приобретенные после 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

##### **(ii) Амортизация**

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

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Ориентировочные сроки полезного использования активов представлены в таблице:

	<b>Годы</b>
Здания	50
Мебель и оборудование	6
Компьютеры	4
Транспортные средства	5
Прочее	5

#### **и) Нематериальные активы и права на использование**

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериальных активов. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются ежегодно. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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



#### **к) Заемные средства**

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. В случае, если процентные ставки по заемным средствам с учетом реальных условий получения финансирования, а именно сроков, валют, кредитных рисков контрагентов и иных факторов соответствуют рыночным, справедливой стоимостью заемных средств признается их первоначальная стоимость.

#### **л) Обесценение**

Текущая стоимость активов Банка, кроме отсроченных налогов, пересматривается на каждую балансовую дату, чтобы идентифицировать возможное обесценение. Если произошло обесценение, актив переоценивается по восстановительной стоимости.

Потери от обесценения признаются, если текущая стоимость активов, или их частей, генерирующих денежные потоки, превосходит восстановительную стоимость активов.

#### **м) Резервы**

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

#### **н) Акционерный капитал**

##### **(i) Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

#### **о) Налогообложение**

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

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

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

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

Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

#### ***п) Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

#### ***р) Процентные доходы и расходы***

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт по векселям и другим дисконтным инструментам.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости.

#### ***с) Вознаграждения, комиссионные доходы и расходы***

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

### **КОММЕНТАРИЙ 4 – ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

Чистый процентный доход включает в себя:

	2008 год	2007 год
<b>Процентные доходы</b>		
Доходы от кредитов клиентам	4 706 717	3 094 675
Доходы по долговым ценным бумагам	386 514	254 728
Доходы от средств в кредитных организациях	126 091	84 618
	<u>5 219 322</u>	<u>3 434 021</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Расходы по выпущенным ценным бумагам	738 510	430 535
Расходы по депозитам клиентов	1 114 766	481 614
Расходы по операциям с кредитными организациями	927 036	959 918
	<u>2 780 312</u>	<u>1 872 067</u>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<u><b>2 439 010</b></u>	<u><b>1 561 954</b></u>

#### КОММЕНТАРИЙ 5 – РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ

В нижеприведенной таблице представлена разбивка резерва на обесценение по типам:

	2008 год	2007 год
Резерв по кредитам клиентам	798 900	303 004
Резервы по прочим активам	14 400	(11 007)
<b>Итого резервы на возможные потери</b>	<b>813 300</b>	<b>291 997</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 6 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы включают:

	2008 год	2007 год
Доходы по инкассации	380 267	302 682
Доходы по переводам и платежам	301 302	175 286
Доходы по выданным гарантиям	99 490	56 516
Доходы по кредитным договорам	145 796	9 479
Доходы по кассовым операциям	68 407	44 448
Доходы по прочим операциям	21 101	60 154
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>1 016 363</b>	<b>648 565</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 7 – ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают:

	2008 год	2007 год
Доходы от операций с ценными бумагами	243 445	21 681
Расходы от операций с ценными бумагами	(623 875)	(5 259)
<b>Чистые доходы от операций с ценными бумагами</b>	<b>(380 430)</b>	<b>16 422</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 8 – ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПОСОБИЯ ПЕРСОНАЛУ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Заработная плата, пособия персоналу и административные расходы включают:

	2008 год	2007 год
Заработная плата	885 468	754 669
Затраты на социальное обеспечение	158 758	132 906
Прочее	30 005	24 981
<b>Заработная плата и пособия персоналу</b>	<b>1 074 231</b>	<b>912 556</b>
Расходы по аренде	214 622	184 237
Операционные налоги	101 234	74 289
Расходы на развитие бизнеса	156 075	87 606
Расходы на услуги связи	43 651	39 338
Транспортные расходы	34 212	38 371

Расходы на охрану	99 505	62 413
Прочие административные расходы	59 633	33 883
<b>Административные расходы</b>	<b>708 932</b>	<b>520 137</b>

У Банка нет иных пенсионных схем, кроме государственной пенсионной системы Российской Федерации. Налоговая система Российской Федерации требует, чтобы текущие взносы работодателя рассчитывались как процент от текущих валовых выплат заработной платы; такие расходы вносятся в отчет о прибыли и убытках в период, за который каждый работник заработал соответствующее вознаграждение.

#### КОММЕНТАРИЙ 9 – КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Уплаченное вознаграждение и комиссионные расходы включают:

	2008 год	2007 год
Расходы по международным программам финансирования	6 684	3 499
Расходы по расчетам и денежным переводам	28 451	18 669
Расходы по кассовым операциям	123	32
Прочие комиссионные расходы	35 292	32 429
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>70 550</b>	<b>54 629</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 10 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль составляет:

	2008 год	2007 год
Текущее начисление налога	203 946	112 684
Отложенное налогообложение	18 118	7 208
<b>Налог на прибыль</b>	<b>222 064</b>	<b>119 892</b>

Российские юридические лица должны декларировать налогооблагаемый доход и уплачивать налог с прибыли в соответствующие органы. В 2008 году ставка налога на прибыль для Банка составляла 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от установленной законом ставки налога. Далее приведена сверка расходов по налогу на прибыль, основанных на установленных законом ставках, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2008 год	2007 год
Прибыль до налогообложения	932 683	481 427
Применяемая налоговая ставка, установленная законом	24%	24%
Налог на прибыль по применяемой налоговой ставке	223 844	115 542

Необлагаемые доходы	(594)	(470)
Налог по ставке 15%	(5 031)	(5 019)
Изменение в ставке налога на прибыль	(2 912)	-
Эффект расходов/доходов, оказывающий влияние на налогообложение	6 757	9 839
<b>Налог на прибыль</b>	<b>222 064</b>	<b>119 892</b>

По состоянию на дату подписания данной отчетности не существовало дополнительных обязательств по налогам, которые могли бы повлиять на величину обязательств по налогу на прибыль, подлежащим уплате и которые должны быть отражены в данной отчетности.

Налоговые обязательства включают в себя:

	2008 год	2007 год
Обязательство по текущему налогу	2 281	59 235
Отложенное налоговое обязательство	16 883	12 279
<b>Налоговые обязательства всего</b>	<b>19 164</b>	<b>71 514</b>

Применяемая ставка для расчета отложенного налога составила 20 % в связи с изменением с 01.01.2009 года в законодательстве ставки налога на прибыль (2007 год: 24%). Необходимая корректировка в сумме 2 912 тыс. рублей отражена при расчете налога на прибыль.

Движение отложенного налога следующее:

	2008
На 01.01.2008 года	12 279
Отражено в Отчете о прибылях и убытках	18 118
Отражено в капитале	(13 514)
На 31.12.2008 года	<b>16 883</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 11 – КАССА И СРЕДСТВА В ЦБ

Касса и средства в Центральном Банке включают в себя:

	2008 год	2007 год
Корсчет в ЦБ	4 060 181	1 766 360
Обязательные резервы в ЦБ	56 835	491 576
Касса	2 039 477	2 501 320
<b>Всего касса и средства в ЦБ</b>	<b>6 156 493</b>	<b>4 759 256</b>

Центральный Банк России обязывает кредитные организации поддерживать уровень резервов в виде беспроцентных депозитов в Банке России, сумма которых определяется количеством средств, привлеченных кредитной организацией. Возможность для Банка воспользоваться этими средствами сильно ограничена существующим законодательством.

#### КОММЕНТАРИЙ 12 –СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в кредитных организациях включают:

	2008 год	2007 год
Текущие счета	2 571 940	4 529 143

Срочные депозиты	1 983 744	729 704
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>4 555 684</b>	<b>5 258 847</b>

### КОММЕНТАРИЙ 13 – ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2008 года все вложения Банка в ценные бумаги были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ФА ИНдП). На 31 декабря 2007 года все такие вложения классифицировались как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года вложения в ценные бумаги составляли:

<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	5 978 717	-
Государственные облигации	925 639	-
Муниципальные облигации	660 000	-
	<b>7 564 356</b>	<b>-</b>
<b>Акции</b>		
Акции	<b>21 999</b>	<b>-</b>
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>7 586 355</b>	<b>-</b>

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ</b>	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	-	2 366 027
Государственные облигации	-	794 848
Муниципальные облигации	-	401 313
	<b>-</b>	<b>3 562 188</b>
<b>Акции</b>		
Акции	<b>-</b>	<b>133 076</b>
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>-</b>	<b>3 695 264</b>

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО без прекращения признания, составляли:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Государственные облигации	415 184	788 751
Муниципальные облигации	369 320	15 218
Корпоративные облигации	1 989 043	-
<b>Всего ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО</b>	<b>2 773 547</b>	<b>803 969</b>

### КОММЕНТАРИЙ 14 – КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

Классификация заемщиков по отраслям выглядит следующим образом:

	2008 год	2007 год
<b>Корпоративные клиенты</b>		
Потребительские электронные товары и компьютеры	7 810 076	6 437 150
Оборудование	4 009 651	1 604 317
Продукты питания	2 873 373	1 252 511
Бумага и канцтовары	2 709 367	1 246 684
Легкая промышленность	2 662 560	3 022 673
Прочие товары народного потребления	2 335 135	1 448 341
Строительные материалы	2 001 835	1 531 554
Спорттовары	1 557 808	438 463
Услуги	1 542 573	1 309 609
Продукты гигиены и бытовая химия	1 448 955	1 123 071
Финансы и лизинг	1 388 697	1 523 738
Мебель	572 589	649 772
Медицинские товары	163 316	211 871
Нефтепродукты	109 675	1 327
Металлопрокат	29 488	35 539
Прочие	515 336	296 349
	<b>31 730 434</b>	<b>22 132 969</b>
<b>Розничный бизнес</b>		
Потребительские кредиты	<b>8 945 003</b>	<b>4 918 429</b>
	<b>40 675 437</b>	<b>27 051 398</b>
За минусом – резервы на возможные потери по ссудам	(1 319 231)	(721 882)
<b>Чистые кредиты клиентам</b>	<b>39 356 206</b>	<b>26 329 516</b>

По состоянию на 31.12.08 Банк имел 10 групп заемщиков (2007: 6 групп), задолженность по кредитам которых превышала 10% капитала Банка. Стоимость кредитов, выданных этим заемщикам, составляла 9 053 197 тыс. руб. (в 2007: 4 509 358 тыс. руб.).

Анализ качества кредитов и движения резерва на обесценение приведены в Комментарии №24.

#### КОММЕНТАРИЙ 15 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<b>Цена приобретения</b>						
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>21 804</b>	<b>65 590</b>	<b>77 126</b>	<b>253 791</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 684 120</b>
Принятие на баланс	238 118	3 618	31 067	110 010	36 050	418 863
Перераспределение	1 258 918	-	-	-	(1 258 918)	-
Списание	-	(21 909)	(13 888)	(9 611)	-	(45 408)
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>1 518 840</b>	<b>55 319</b>	<b>86 285</b>	<b>354 190</b>	<b>42 941</b>	<b>2 057 575</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>4 160</b>	<b>33 974</b>	<b>28 201</b>	<b>131 563</b>	<b>-</b>	<b>197 898</b>
Амортизационные отчисления за год	15 459	8 349	13 800	34 358	-	71 965
Списание	-	(13 888)	(8 556)	(8 354)	-	(30 798)
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>19 619</b>	<b>28 435</b>	<b>33 445</b>	<b>157 567</b>	<b>-</b>	<b>239 066</b>

**Чистая балансовая  
стоимость**

<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>1 499 221</b>	<b>26 884</b>	<b>52 840</b>	<b>196 623</b>	<b>42 941</b>	<b>1 818 509</b>
-----------------------------	------------------	---------------	---------------	----------------	---------------	------------------

	<b>Земля и здания</b>	<b>Компью- теры</b>	<b>Автомо- били</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Всего</b>
<b>Цена приобретения</b>						
<b>31 декабря 2006 года</b>	21 804	46 775	67 678	192 414	831 520	<b>1 160 191</b>
Принятие на баланс		26 629	21 957	55 922	434 289	<b>538 797</b>
Списание		(18)	(10 382)	(4 468)		<b>(14 868)</b>
Реклассификация		(7 796)	(2 127)	9 923		<b>-</b>
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>21 804</b>	<b>65 590</b>	<b>77 126</b>	<b>253 791</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 684 120</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>31 декабря 2006 года</b>	3 736	35 327	25 255	103 412	-	<b>167 730</b>
Амортизационные отчисления за год	424	4 174	13 626	26 414	-	<b>44 638</b>
Списание	-	(18)	(9 691)	(4 761)	-	<b>(14 470)</b>
Реклассификация	-	(5 509)	(989)	6 498	-	<b>-</b>
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>4 160</b>	<b>33 974</b>	<b>28 201</b>	<b>131 563</b>	<b>-</b>	<b>197 898</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>17 644</b>	<b>31 616</b>	<b>48 925</b>	<b>122 228</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 486 222</b>

**КОММЕНТАРИЙ 16 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

Другие активы включают:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Нематериальные активы и права на использование	2 997	4 104
Дебиторская задолженность и авансы	155 519	135 219
Расходы будущих периодов	103 049	225 114
Прочее	34 368	19 852
<b>Прочие активы</b>	<b>295 933</b>	<b>384 289</b>

**КОММЕНТАРИЙ 17 – СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Средства кредитных организаций включают:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Текущие счета	149 040	6 870
Срочные депозиты	14 464 541	13 397 929
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>14 613 581</b>	<b>13 404 799</b>

**КОММЕНТАРИЙ 18 – СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ**

Средства клиентов включают:



	2008 год	2007 год
Текущие счета	7 091 980	7 826 110
Срочные депозиты	16 652 082	9 255 945
<b>Средства клиентов</b>	<b>23 744 062</b>	<b>17 082 055</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 19 – ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Векселя и депозитные сертификаты включают в себя:

	2008 год	2007 год
Векселя - номинальная стоимость	1 470 555	3 443 481
Неамортизированный дисконт по вексям	(53 522)	(158 701)
Векселя – балансовая стоимость	1 417 033	3 284 780
Выпущенные облигации	3 979 638	3 000 000
<b>Векселя и депозитные сертификаты</b>	<b>5 396 671</b>	<b>6 284 780</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 20 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства включают:

	2008 год	2007 год
Резервы по обязательствам кредитного характера	14 400	4 993
Операционные налоги	37 319	6 386
Доходы будущих периодов по кредитным и факторинговым операциям	88 341	36 247
Прочее	85 247	24 247
<b>Прочие обязательства</b>	<b>225 307</b>	<b>71 873</b>

Анализ движения резервов по обязательствам кредитного характера:

	2008 год	2007 год
Баланс на начало года	4 993	2 205
Резерв оплаченный / возмещенный	9 407	2 788
<b>Баланс на конец года</b>	<b>14 400</b>	<b>4 993</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 21 – АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Банка был внесен акционерами в рублях. Акционеры получают дивиденды и доли капитала в той валюте, в которой были внесены их доли. В течение 2007 и 2008 гг. были произведены следующие операции с акциями:

Обыкновенные акции			
	Количество акций, шт.	Стоимость в тыс. рублей	Инфлированная стоимость, тыс. руб.
<b>31 декабря 2007 г. – акции выпущенные и оплаченные</b>	<b>3 276 158 008</b>	<b>3 276 158</b>	<b>4 003 263</b>
Акции, выпущенные и оплаченные акционерами в течение 2008 г.	-	-	-
<b>31 декабря 2008 г. – акции выпущенные и оплаченные</b>	<b>3 276 158 008</b>	<b>3 276 158</b>	<b>4 003 263</b>

Добавочный капитал по акциям представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций и ценой их продажи. Таким образом, дополнительный доход от продажи акций и акционерный капитал в сумме равны капиталу Банка, оплаченному акционерами.

#### **КОММЕНТАРИЙ 22 – НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ**

Распределяемые резервы банка определены в соответствии с законодательством Российской Федерации. В соответствии с законодательством доходы и нераспределенная прибыль составила на 31 декабря 2008 года 1 467 851 тыс. рублей (31 декабря 2007 г.: 757 232 тыс. руб.).

#### **КОММЕНТАРИЙ 23 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и эквиваленты на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, отраженные в отчете о денежных потоках, включают:

	2008 год	2007 год
Касса	2 039 477	2 501 320
Корсчет в ЦБ	4 060 181	1 766 360
Средства в кредитных организациях со сроком погашения до 1 месяца	4 255 684	5 244 116
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>	<b>10 355 342</b>	<b>9 511 796</b>

#### **КОММЕНТАРИЙ 24 – ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ**

Управление рисками является фундаментальным вопросом в банковском бизнесе и существенным элементом операций Банка. Основные риски, присущие операциям Банка, это те, которые связаны с кредитными рисками, ликвидностью и рыночными изменениями процентной ставки и обменного курса иностранной валюты. Далее следует описание политики Банка по управлению рисками.

##### **Кредитный риск**

Банк подвержен кредитному риску, т.е. риску того, что противоположная сторона не сможет полностью выплатить причитающиеся платежи, когда наступит их срок. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он берет на себя, устанавливая лимиты на суммы приемлемого риска в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также отрасли и географические сегменты. Такие риски постоянно контролируются и пересматриваются ежегодно или даже чаще.

Подверженность кредитному риску управляется при помощи регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать интересам и исполнять главные обязательства по возвращению средств, и также через изменение кредитных лимитов в соответствующих случаях.

В целях управления уровнем кредитного риска используются методики классификации кредитных рейтингов, на основании которых на постоянной основе проводится анализ кредитоспособности заемщиков. Изменение кредитоспособности отражается в изменении кредитного лимита заемщика. Часть кредитных рисков покрывается предоставленным обеспечением и гарантиями.

Основные факторы при рассмотрении вопроса об обесценения кредита является наличие или отсутствие просроченной задолженности.

По кредитам корпоративным клиентам в целях совокупной оценки обесценения, активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в рейтинговые категории (а также подкатегории от Е до А). Данные 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. Норма резервирования по подкатегориям представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля по данной группе кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска.

По кредитам физическим лицам в целях совокупной оценки обесценения используются данные статистического анализа сроков просроченной задолженности, на основании которых для групп со схожим кредитным риском рассчитывается норма статистических убытков.

Кредиты с индивидуальными признаками обесценения, погашение которых невозможно (и все процедуры по взысканию выполнены) списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение.

Данные по кредитному качеству ссудной задолженности и движению резервов под обесценение представлены в нижеследующих таблицах:

2008							
	Ссудная задолженность	В том числе кредиты с индивидуальными признаками обесценения	Резерв на возможные потери	В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками обесценения	Списания	Ссудная задолженность после списания	Резерв на возможные потери после списания
<b>Розничные кредиты</b>							
На отечественный автомобиль	1 319 345	-	50 628	-	15 243	1 304 102	35 385
На импортный автомобиль	1 069 248	-	31 275	-	8 962	1 060 286	22 313
Потребительские кредиты	1 559 397	-	149 474	-	10 182	1 549 215	139 292
Ипотека	5 045 078	-	65 830	-	13 678	5 031 400	52 152
	<b>8 993 068</b>	<b>-</b>	<b>297 208</b>	<b>-</b>	<b>48 065</b>	<b>8 945 003</b>	<b>249 143</b>
<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>29 728 787</b>	<b>-</b>	<b>907 633</b>	<b>-</b>	<b>745</b>	<b>29 728 042</b>	<b>906 889</b>
<b>Кредиты малому и среднему бизнесу</b>	<b>2 024 899</b>	<b>-</b>	<b>185 707</b>	<b>-</b>	<b>22 507</b>	<b>2 002 392</b>	<b>163 199</b>
<b>Итого</b>	<b>40 746 754</b>	<b>-</b>	<b>1 390 548</b>	<b>-</b>	<b>71 317</b>	<b>40 675 437</b>	<b>1 319 231</b>

2007							
	Ссудная задолженность	В том числе кредиты с индивидуальными признаками обесценения	Резерв на возможные потери	В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками обесценения	Списания	Ссудная задолженность после списания	Резерв на возможные потери после списания
<b>Розничные кредиты</b>							
На отечественный автомобиль	641 386	-	111 688	-	42 391	598 995	69 298
На импортный автомобиль	1 739 336	-	48 461	-	10 921	1 728 416	37 541
Потребительские кредиты	520 686	21 029	31 968	21 029	22 360	498 326	9 609
Ипотека	2 092 692	-	6 605	-	-	2 092 692	6 605
	<b>4 994 100</b>	<b>21 029</b>	<b>198 723</b>	<b>21 029</b>	<b>75 671</b>	<b>4 918 429</b>	<b>123 052</b>
<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>21 737 320</b>	<b>-</b>	<b>573 942</b>	<b>-</b>	<b>4 994</b>	<b>21 732 326</b>	<b>568 948</b>
<b>Кредиты малому и среднему бизнесу</b>	<b>410 215</b>	<b>-</b>	<b>39 454</b>	<b>-</b>	<b>9 572</b>	<b>400 643</b>	<b>29 882</b>
<b>Итого</b>	<b>27 141 634</b>	<b>21 029</b>	<b>812 119</b>	<b>21 029</b>	<b>90 237</b>	<b>27 051 398</b>	<b>721 882</b>

Анализ изменения резерва в 2008 году

Анализ изменения резерва в 2007 году

		В т.ч. по кредитам с индивидуаль- ными признаками обесценения			В т.ч. по кредитам с индивидуаль- ными признаками обесценения
<b>Величина резерва на 1 января 2008 года</b>	<b>721 882</b>	<b>28 025</b>	<b>Величина резерва на 1 января 2007 года</b>	<b>664 970</b>	<b>28 392</b>
<b>Создано резервов в течение года:</b>			<b>Создано резервов в течении года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>			<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(11 049)	-	- На отечественный автомобиль	131 351	
- На импортный автомобиль	(4 069)	-	- На импортный автомобиль	(35 461)	
- Потребительские кредиты	143 418	-	- Потребительские кредиты	32 416	
- Ипотека	59 325	-	- Ипотека	5 548	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>187 625</b>	<b>-</b>	<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>133 854</b>	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>338 685</b>	<b>-</b>	<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>137 857</b>	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>272 590</b>	<b>-</b>	<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>31 293</b>	
<b>Итого создано резервов в течении года:</b>	<b>798 900</b>	<b>-</b>	<b>Итого создано резервов в течении года:</b>	<b>303 004</b>	
<b>Списано резервов в течении года:</b>			<b>Списано резервов в течении года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>			<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(15 243)		- На отечественный автомобиль	(42 390)	
- На импортный автомобиль	(8 962)		- На импортный автомобиль	(10 921)	
- Потребительские кредиты	(10 182)		- Потребительские кредиты	(22 360)	(367)
- Ипотека	(13 678)		- Ипотека	-	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(48 065)</b>	<b>-</b>	<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(75 671)</b>	<b>(367)</b>
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(745)</b>	<b>-</b>	<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(4 994)</b>	<b>-</b>
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(22 507)</b>	<b>-</b>	<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(9 572)</b>	<b>-</b>
<b>Итого списано резервов в течении года:</b>	<b>(71 317)</b>	<b>-</b>	<b>Итого списано резервов в течении года:</b>	<b>(90 237)</b>	<b>(367)</b>
<b>Восстановленные резервы по проданным кредитам</b>			<b>Восстановлено резервов в течении года</b>		
<i>Розничные кредиты</i>			<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(7 620)		- На отечественный автомобиль	(21 434)	
- На импортный автомобиль	(2 195)		- На импортный автомобиль	(9 300)	
- Потребительские кредиты	(3 553)	(28 025)	- Потребительские кредиты	(6 135)	
- Ипотека	(100)		- Ипотека	(1 268)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(13 468)</b>	<b>(28 025)</b>	<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(38 137)</b>	

Итого корпоративные  
кредиты

- -

Итого корпоративные  
кредиты

(110 146)

Итого кредиты малому и  
среднему бизнесу

(116 766) -

Итого кредиты малому и  
среднему бизнесу

(7 572)

Итого  
восстановленные резервы  
по проданным кредитам

(130 234) (28 025)

Итого  
восстановленно резервов  
в течении года

(155 855)

Величина резерва на 31  
декабря 2008 года

1 319 231 -

Величина резерва на 31  
декабря 2007 года

721 882 28 025

При оценке кредитного риска Банк учитывает размер и вид обеспечения, находящегося в залоге у Банка.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные гарантии того, что Банк будет производить платежи в случае, когда клиент не может выполнить свои обязательства перед третьей стороной, несут такой же кредитный риск, что и кредиты.

С учетом неисполненных обязательств по предоставлению кредитов Банк подвержен потенциальному риску потерь, равных общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма потерь меньше, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, установленных в кредитных договорах.

### Географический риск

Географическая концентрация денежных активов и обязательств следующая:

	2008 год				2007 год			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего
<b>Активы</b>								
Касса и средства в ЦБ	5 300 525	855 968		6 156 493	4 664 986	94 270	-	4 759 256
Средства в кредитных организациях	3 923 085	628 948	3 651	4 555 684	4 354 196	903 214	1 437	5 258 847
Ценные бумаги	7 552 363	33 992		7 586 355	3 667 513	27 751	-	3 695 264
Ссудная задолженность, брутто	39 010 907	1 157 404	507 126	40 675 437	25 451 979	1 019 066	580 353	27 051 398
	<b>55 786 880</b>	<b>2 676 312</b>	<b>510 777</b>	<b>58 973 969</b>	<b>38 138 674</b>	<b>2 044 301</b>	<b>581 790</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства ЦБРФ	10 104 195	-	-	10 104 195	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	3 843 330	10 486 711	283 540	14 613 581	2 622 778	10 505 107	276 914	13 404 799
Средства клиентов	23 455 594	11 934	276 534	23 744 062	16 757 035	111 498	213 522	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	5 369 577	-	27 094	5 396 671	6 091 464	93 231	100 085	6 284 780
	<b>42 772 696</b>	<b>10 498 645</b>	<b>587 168</b>	<b>53 858 509</b>	<b>25 471 277</b>	<b>10 709 836</b>	<b>590 521</b>	<b>36 771 634</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>13 014 184</b>	<b>(7 822 333)</b>	<b>(76 391)</b>	<b>5 115 460</b>	<b>12 667 397</b>	<b>(8 665 535)</b>	<b>(8 731)</b>	<b>3 993 131</b>

### Риск ликвидности

Управление риском потери ликвидности в Банке базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и прогнозировании их будущей динамики. Анализ риска производится:

- на основании прогнозных данных, предоставляемых соответствующими подразделениями, производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;

- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;

- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Банка в стрессовых ситуациях;

- выявляются излишки/недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения в случае излишков (или источники привлечения в случае недостатков).

Окончательное решение принимается коллегиальным органом Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль рисков ликвидности.

Такая методика обеспечивает отсутствие «разрывов ликвидности» и исполнение клиентских платежей, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

Контрактный срок погашения денежных активов и обязательств на 31 декабря 2008 и 2007 выглядит следующим образом:

<b>2008</b>	<b>До 1 месяца</b>	<b>1 – 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Нет срока погаше ния</b>	<b>Просрочен ные</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>							
Касса и средства в ЦБ	6 099 658	-	-	-	56 835	-	<b>6 156 493</b>
Средства в кредитных организациях	4 255 684	300 000	-	-	-	-	<b>4 555 684</b>
Ценные бумаги	684 446	3 737 905	1 373 299	1 738 820	51 885	-	<b>7 586 355</b>
Ссудная задолженность, брутто	3 020 300	18 870 457	3 596 026	14 151 099	-	1 037 555	<b>40 675 437</b>
	<b>14 060 088</b>	<b>22 908 362</b>	<b>4 969 325</b>	<b>15 889 919</b>	<b>108 720</b>	<b>1 037 555</b>	<b>58 973 969</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства ЦБРФ	8 859 695	1 244 500	-	-	-	-	<b>10 104 195</b>
Средства кредитных организаций	2 976 354	4 277 909	3 589 561	3 769 757	-	-	<b>14 613 581</b>
Средства клиентов	10 944 294	6 582 706	5 088 652	1 128 410	-	-	<b>23 744 062</b>
Выпущенные ценные бумаги	186 065	2 149 662	158 936	2 902 008	-	-	<b>5 396 671</b>
	<b>22 966 408</b>	<b>14 254 777</b>	<b>8 837 149</b>	<b>7 800 175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53 858 509</b>
	<b>(8 906 320)</b>	<b>8 653 585</b>	<b>(3 867 824)</b>	<b>8 089 744</b>	<b>108 720</b>	<b>1 037 555</b>	<b>5 115 460</b>
<b>Чистая позиция</b>							
	<b>(8 906 320)</b>	<b>(252 735)</b>	<b>(4 120 559)</b>	<b>3 969 185</b>	<b>4 077 905</b>	<b>5 115 460</b>	
<b>Суммарный разрыв</b>							

<b>2007</b>	<b>До 1 месяца</b>	<b>1 – 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Нет срока погашения</b>	<b>Просроченные</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>							
Касса и средства в ЦБ	4 267 680	-	-	-	491 576	-	<b>4 759 256</b>
Средства в	5 244 116	-	-	14 731	-	-	<b>5 258 847</b>

кредитных организациях ФА ОСС чПУ	104 469	1 041 707	472 021	1 943 991	133 076	-	3 695 264
Ссудная задолженность , брутто	1 635 551	12 571 331	3 609 940	9 052 107	-	182 469	27 051 398
	<b>11 251 816</b>	<b>13 613 038</b>	<b>4 081 961</b>	<b>11 010 829</b>	<b>624 652</b>	<b>182 469</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства ЦБРФ	-	-	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532	-	-	13 404 799
Средства клиентов	10 054 281	3 573 204	3 311 757	142 813	-	-	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	367 948	1 789 548	3 072 993	1 054 291	-	-	6 284 780
	<b>13 172 062</b>	<b>9 384 315</b>	<b>9 327 621</b>	<b>4 887 636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 771 634</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(1 920 246)</b>	<b>4 228 723</b>	<b>(5 245 660)</b>	<b>6 123 193</b>	<b>624 652</b>	<b>182 469</b>	<b>3 993 131</b>
<b>Суммарный разрыв</b>	<b>(1 920 246)</b>	<b>2 308 477</b>	<b>(2 937 183)</b>	<b>3 186 010</b>	<b>3 810 662</b>	<b>3 993 131</b>	

Отчет по срокам выполнения обязательств Банка исходя недисконтированных денежных потоков:

<b>2008</b>	<b>До 1 месяца</b>	<b>1 – 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Нет срока</b>	<b>Всего</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	8 903 493	1 317 303	-	-	-	10 220 796
Средства кредитных организаций	2 820 417	4 433 625	3 807 328	4 089 935	-	15 151 305
Средства клиентов	11 017 256	6 846 015	5427 895	1 233 728	-	24 524 894
Выпущенные ценные бумаги	187 972	2 281 867	175 227	3 318 445	-	5 963 511
	<b>22 929 138</b>	<b>14 878 810</b>	<b>9 410 450</b>	<b>8 642 108</b>	<b>-</b>	<b>55 860 506</b>
<b>2007</b>	<b>До 1 месяца</b>	<b>1 – 6 месяцев</b>	<b>От 6 месяцев до года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Нет срока</b>	<b>Всего</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	-	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532	-	13 404 799
Средства клиентов	10 054 281	3 573 204	3 311 757	142 813	-	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	369 566	1 835 613	3 178 301	1 060 000	-	6 443 480
	<b>13 173 680</b>	<b>9 430 380</b>	<b>9 432 929</b>	<b>4 893 345</b>	<b>-</b>	<b>36 930 334</b>

Отчеты были подготовлены на основании принципа непрерывности деятельности, предположения менеджмента, что настоящая срочность обязательств превышает указанную в контрактах и Банк способен реализовать большинство активов, предназначенных для торговли, по их балансовой стоимости по первому требованию.

## Валютный риск

Валютный риск обусловлен возможностью снижения стоимости актива в той или иной валюте относительно обязательств в другой валюте. Основными факторами валютного риска являются административно-политические, макроэкономические и финансовые изменения. В Банке проводится постоянный мониторинг и прогнозирование динамики изменения открытой валютной позиции Банка в разрезе отдельных валют и в целом по валютной позиции. На основании этих данных, а также данных о состоянии российской экономики и изменениях на международных финансовых рынках, в рамках нормативных требований Банка России, принимаются решения о размере открытых валютных позиций Банка.

В рамках управления валютным риском Банка осуществляются следующие мероприятия:

- ежедневный контроль соблюдения Банком инструкции №124-И ЦБ РФ, то есть соответствующие подразделения Банка контролируют, чтобы открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам не превышала 10% от собственных средств (капитала) банка;
- установление управленческих лимитов на размер открытой валютной позиции Банка в каждой валюте, пересматриваемых на регулярной основе;
- установление уровней предельно допустимых потерь от неблагоприятного изменения курсов валют (stop-loss);
- установление для каждого дилера персонального лимита размера открытой валютной позиции overnight и intraday в каждой валюте.

Осуществление описанных выше мероприятий, а так же наличие автоматизированной системы контроля размера открытой валютной позиции позволяет Банку минимизировать влияние валютного риска на результаты своей деятельности.

Подверженность Банка риску обменного курса иностранной валюты выглядит следующим образом:

	2008 год			2007 год		
	Рубли	Иностранная валюта	Всего	Рубли	Иностранная валюта	Всего
<b>Активы</b>						
Касса и средства в ЦБ	5 300 525	855 968	<b>6 156 493</b>	4 664 986	94 270	<b>4 759 256</b>
Средства в кредитных организациях	1 824 445	2 731 239	<b>4 555 684</b>	3 636 739	1 622 108	<b>5 258 847</b>
Ценные бумаги	5 752 842	1 833 513	<b>7 586 355</b>	3 665 980	29 284	<b>3 695 264</b>
Ссудная задолженность, брутто	29 265 047	11 410 390	<b>40 675 437</b>	17 829 754	9 221 664	<b>27 051 398</b>
	<b>42 142 859</b>	<b>16 831 110</b>	<b>58 973 969</b>	<b>29 797 459</b>	<b>10 967 306</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	10 104 195		<b>10 104 195</b>	-	-	-
Средства кредитных организаций	3 717 454	10 896 127	<b>14 613 581</b>	2 392 653	11 012 146	<b>13 404 799</b>
Средства клиентов	18 067 400	5 676 662	<b>23 744 062</b>	15 561 735	1 520 320	<b>17 082 055</b>
Выпущенные ценные бумаги	5 366 513	30 158	<b>5 396 671</b>	6 033 314	251 466	<b>6 284 780</b>
	<b>37 255 562</b>	<b>16 602 947</b>	<b>53 858 509</b>	<b>23 987 702</b>	<b>12 783 932</b>	<b>36 771 634</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>4 887 297</b>	<b>228 163</b>	<b>5 115 460</b>	<b>5 809 757</b>	<b>(1 816 626)</b>	<b>3 993 131</b>

## Риск процентной ставки

Финансовое положение и движение денежных средств Банка подвержено риску колебаний преобладающих уровней процентных ставок на рынке. Риск процентных ставок измеряется той степенью, в которой изменения процентных ставок на рынке влияют на маржу и чистый доход. В той степени, в которой временная структура процентных активов отличается от структуры обязательств, чистый процентный доход будет возрастать или снижаться в результате колебаний процентных ставок. Ожидаемые даты пересмотра процентных ставок и даты погашения не



отличаются существенным образом от контрактных дат погашения, которые представлены в таблице по риску ликвидности, приведенной выше.

Риск процентной ставки управляется через увеличение или уменьшение позиций в пределах лимитов, установленных руководством Банка. Лимиты ограничивают потенциальное воздействие изменений процентных ставок на процентную маржу и на активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки.

Политика Банка в отношении процентной ставки пересматривается и утверждается менеджментом Банка. Средние действующие процентные ставки Банка по процентным финансовым инструментам на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составляли:

	2008 год			2007 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
<b>Активы, приносящие процентный доход</b>						
Средства в кредитных организациях	0,22%	13,06%	1,19%	5,24%	3,05%	0,55%
Ценные бумаги (государственные облигации)	8,10%	9,30%	-	5,80%	6,30%	-
Ценные бумаги (муниципальные и корпоративные ценные бумаги)	6,32%	19,93%	8,91%	8,83%	8,78%	-
Ссудная задолженность	13,51%	16,33%	11,65%	13,35%	14,34%	10,76%
<b>Процентные обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	-	11,70%	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	6,28%	10,52%	5,42%	7,78%	4,73%	5,35%
Средства клиентов	6,95%	8,16%	8,50%	6,52%	4,82%	5,58%
Выпущенные ценные бумаги	6,99%	12,33%	7,80%	6,30%	10,10%	7,80%

Процентные ставки по кредитам и займам в основном показаны по отношению к краткосрочным активам (до одного года, см. соотв. таблицу) и периодически пересматриваются. В связи с этим активы и обязательства Банка подвержены кредитному риску.

#### КОММЕНТАРИЙ 25 – СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

По правилам МСФО, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

Далее указаны остатки, процентные доходы по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.:

	2008 год			2007 год		
	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего
<b>Активы</b>						
Кредиты клиентам, брутто	2 039 894	16,39%	40 675 437	2 187 846	12,30%	27 051 398
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов	455 044	12,50%	23 744 062	261 621	10,0%	17 082 055

**КОММЕНТАРИЙ 26 – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента. Поскольку экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках, рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения.

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.* Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

*Средства в других банках.* Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов банкам на отчетную дату 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, равным рыночным процентным ставкам.

*Кредиты и дебиторская задолженность.* Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности на отчетную дату 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.* Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость обязательств отражаемых по амортизированной стоимости на отчетную дату 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости.

**КОММЕНТАРИЙ 27 – ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****а) Кредитные обязательства**

Кредитные обязательства на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. состоят из:

	2008 год	2007 год
Неисполненные обязательства по предоставлению кредитов	658 013	380 250
Гарантии и аккредитивы	5 999 983	2 080 400
<b>Кредитные обязательства</b>	<b>6 657 996</b>	<b>2 460 650</b>

Неисполненные кредитные обязательства в основном представляют обязательства выдать кредит в виде овердрафта по счету клиента. Эти обязательства являются отзывными в соответствии с договорами о предоставлении кредитной линии и могут быть отозваны Банком в случае негативного прогноза по финансовому состоянию заемщика.

По состоянию на отчетную дату у Банка не было обязательств по выдаче кредитов, по которым кредитный договор был заключен, однако средства еще не предоставлены.

#### б) Судебные иски

Руководству Банка неизвестно о каких-либо значительных фактических, находящихся на рассмотрении и потенциальных претензиях к Банку.

#### в) Страхование

Банк заключил договор о полном страховании собственного имущества по первоначальной стоимости, которая, по мнению менеджмента, примерно равна восстановительной стоимости. Банк также заключил договор на комплексное страхование банковских рисков, в соответствии с которым банк получит возмещение убытков в случае причинения вреда компьютерным системам, мошенничества или иных действий, влекущих за собой финансовые последствия для Банка. В дополнение Банк застраховал свою ответственность перед третьими лицами на случай, если действия Банка причинят ущерб имуществу третьих лиц.

#### г) Налоги

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое часто неясно, противоречиво и подлежит толкованию. Часто среди различных налоговых органов и в разных налоговых юрисдикциях существуют различные толкования. Налоги подлежат пересмотру и корректировке целым рядом органов, которые законом уполномочены налагать ощутимые штрафы, наказания и проценты к уплате.

В Российской Федерации эти факты могут создать налоговые риски, которые будут иметь более значительный характер, чем в других странах. Руководство полагает, что Банк обеспечен достаточными резервами по налоговым обязательствам на основании толкования налогового законодательства. Однако у соответствующих органов может быть иное толкование, и последствия этого могут быть значительны.

### КОММЕНТАРИЙ 28 – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне 10 %.

В таблице далее представлен расчет достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	2008	2007
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	4 899 009	4 590 363
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	1 286 937	647 506
<b>Итого капитал</b>	<b>6 185 946</b>	<b>5 237 869</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	46 237 442	41 570 388
Коэффициент достаточности капитала (2008 г. с учетом к-тов рыночного риска)	11,7%	12,60%

Норматив достаточности капитала рассчитанный по методике принятой в международной практике в соответствии с Положениями Базельского соглашения составил:

	2008	2007
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	5 666 200	4 998 373
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	587 608	490 924
<b>Итого капитал</b>	<b>6 253 808</b>	<b>5 489 297</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	55 735 907	35 306 945
Коэффициент капитала 1-го уровня	10,16%	14,16%
Коэффициент достаточности капитала	11,22%	15,55%

#### КОММЕНТАРИЙ 29 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Банком на момент подписания отчетности были поданы документы в ЦБ РФ на регистрацию проспекта эмиссии обыкновенных акций на сумму 3 млрд. рублей, которая ожидается в срок до 01.07.2009 года, что позволит увеличить собственный капитал банка.

Председатель Правления



А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

*С.В. Сасс*

С.В. Сасс




**AORA**

АУДИТОРСКОЕ  
ОБЩЕИНФОРМАЦИОННОЕ  
РОССИЙСКОЕ  
АГЕНТСТВО

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ПРОВЕРКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Исполнительному органу  
«МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА»  
(открытое акционерное общество)

Сведения об аудиторе	
Организационно-правовая форма и полное наименование аудиторской фирмы	Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «АОРА»
Место нахождения	115172, Москва, ул. Народная, д. 14, стр. 3 телефон 514-60-10, 979-23-21
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ 016.905, выдано Московской регистрационной палатой 20.05.1993 ИНН/КПП 7728021680/770501001 Основной государственный регистрационный номер — 1027700283423
Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию	Лицензия № Е 004511 на осуществление аудиторской деятельности в области банковского аудита, выдана Министерством финансов Российской Федерации
Дата принятия МФ РФ решения о выдаче лицензии	27.06.2003
Решение лицензирующего органа о продлении лицензии	№ 333 от 30.06.2008
Срок действия лицензии	27.06.2013
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	Член Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов»

Сведения об аудируемом лице		
Организационно-правовая форма и полное наименование кредитной организации	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)	
Место нахождения	123060, г. Москва, ул. Маршала Рыбалко, д.4	
	ИНН/КПП 7734202860/ 775001001	
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ 015.405, выдано Московской регистрационной палатой 09.09.1999, № 1978, выдано Банком России 18.08.1999 Основной государственный регистрационный номер - 1027739555282	
Сведения о лицензиях на осуществляемые виды деятельности		
Виды лицензий на право осуществления операций	Номер лицензии	Дата выдачи лицензии
Генеральная лицензия на осуществление банковских операций	1978	20.01.2000
Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов	1978	18.08.1999
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности	177-03476-100000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	177-03579-010000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами	177-03675-001000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности	177-04183-000100	20.12.2000

#### Вводная часть

Нами, ЗАО АФ «АОРА», в соответствии с заключенным договором с «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) и требованиями Указания ЦБ РФ от 25.12.2003 № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями», Письма Банка России от 16.02.2009 № 24-Т «О методических рекомендациях «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности», и, соответственно статьей 5 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и статьей 42 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» проведена проверка прилагаемой финансовой отчетности «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество):

- Баланса за 31 декабря 2008 года;
- Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчета об изменении собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность за составление финансовой отчетности несет руководство «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество). Финансовая отчетность подготовлена «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), разработанными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, на

базе российской бухгалтерской отчетности путем перегруппировки статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, внесения необходимых корректировок и применения профессиональных суждений, то есть применения метода трансформации.

Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности, сформированного на основании проведенного аудита.

#### *Аналитическая часть*

Проверка проводилась в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002 № 696
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 06.02.2002 № 80 «О вопросах государственного регулирования аудиторской деятельности в Российской Федерации»
- Правил (стандартом) аудиторской деятельности «Заключение аудиторской организации по специальному аудиторскому заданию» (одобрено Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации 20.10.1999 протокол № 6)
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности, разработанными на основании стандартов аккредитованного профессионального аудиторского объединения и с учетом Международных стандартов аудита;
- Нормативными актами Банка России

В соответствии с вышеуказанными стандартами мы планировали и проводили аудиторскую проверку с целью получения достаточного уровня уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка включала изучение на выборочной основе доказательств, подтверждающих показатели в финансовых отчетах. Также в проверку входила оценка используемых принципов составления отчетности и существенных оценок, сделанных сотрудниками «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество), ответственными за составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Мы считаем, что проведенная проверка является достаточным основанием для формирования мнения, изложенного нами в итоговой части настоящего заключения.

В задачи «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) входило подготовить Баланс на 31 декабря 2008 года, Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, примечания к финансовой отчетности, принципы составления которой отражены в примечаниях к данной отчетности.

#### *Итоговая часть*

*По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31.12.2008 года, а также финансовые результаты его деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.*

Генеральный директор ЗАО АФ «АОРА»  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К 015452, срок действия не ограничен)

Акимова А.Н.

Аудитор  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К 013555, срок действия не ограничен)

Крючкова Т.Н.

«25» июня 2009 год