

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2007 и за 2007 год**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8



Закрывое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Краснопресненская набережная, 18
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

Заклучение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную выше дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"
6 марта 2008 года

ЗАО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом ассоциации KPMG International, зарегистрированной по законодательству Швейцарии.

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за 2007 год

	Примечания	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	16 531 894	10 475 318
Процентные расходы	4	<u>(3 518 861)</u>	<u>(2 333 089)</u>
Чистый процентный доход		13 013 033	8 142 229
Комиссионные доходы	5	4 964 621	2 071 904
Комиссионные расходы	6	<u>(369 372)</u>	<u>(219 125)</u>
Чистый комиссионный доход		4 595 249	1 852 779
Чистый прочий операционный доход	7	<u>98 850</u>	<u>8 980</u>
Операционные доходы		17 707 132	10 003 988
Резервы под обесценение	8	(7 319 791)	(4 969 229)
Общехозяйственные и административные расходы	9	<u>(7 729 962)</u>	<u>(4 075 754)</u>
Операционные расходы		<u>(15 049 753)</u>	<u>(9 044 983)</u>
Прибыль до налогообложения		2 657 379	959 005
Расход по налогу на прибыль	10	<u>(679 967)</u>	<u>(259 960)</u>
Чистая прибыль к распределению между участниками		<u>1 977 412</u>	<u>699 045</u>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 51, была утверждена Правлением Банка 6 марта 2008 года.

Председатель Правления

Лыков А.В.



Главный бухгалтер

Егорова О.В.

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

Консолидированный баланс
по состоянию на 31 декабря 2007 года

АКТИВЫ	Примечания	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	11	9 357 787	5 699 391
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12	292 722	1 055 806
Кредиты клиентам	13	62 075 383	31 780 630
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	673 471	1 041 509
Основные средства и нематериальные активы	15	6 668 662	4 390 821
Инвестиции в зависимую компанию		1 531	1 855
Требования по отложенному налогу	21	707 622	423 880
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	29 509
Прочие активы	16	1 616 075	963 045
Всего активов		81 393 253	45 386 446
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	(37 103 446)	(24 318 770)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	18	(19 598 043)	(6 803 288)
Текущие счета и депозиты клиентов	19	(7 852 030)	(3 170 607)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20	(881 311)	(169 817)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		(150 955)	(539 881)
Прочие обязательства	22	(867 940)	(421 967)
Чистые активы к распределению между участниками	23	14 939 528	9 962 116

Председатель Правления

Лыков А.В.



Главный бухгалтер

Егорова О.В.

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2007 год

		2007 год	2006 год
	Примечания	тыс. рублей	тыс. рублей
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		2 657 379	959 005
Поправки на:			
Резервы под обесценение	8	7 319 791	4 969 229
Чистую нереализованную прибыль от операций с иностранной валютой		(508 639)	(857 115)
Чистый начисленный процентный (доход)/расход		(177 450)	223 291
Чистый начисленный комиссионный доход		(529 846)	(134 906)
Амортизацию и износ	9	389 171	182 788
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		88 477	1 865
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		12 967	(91 215)
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	(4 124)
Чистые начисленные общехозяйственные и административные расходы		419 544	160 106
Прирост кредитов клиентам		(36 671 651)	(11 062 141)
Снижение/(прирост) счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах		886 262	(868 482)
Снижение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		993 794	698 728
(Прирост)/снижение прочих активов		(232 944)	392 516
Прирост текущих счетов и депозитов клиентов		4 682 326	2 010 279
Прирост/(снижение) счетов и депозитов банков и других финансовых институтов		1 652 730	(1 829 230)
Снижение прочих обязательств		<u>(489 525)</u>	<u>(35 700)</u>
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения		(19 507 614)	(5 285 106)
Налог на прибыль уплаченный		<u>(1 323 126)</u>	<u>(311 113)</u>
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		<u>(20 830 740)</u>	<u>(5 596 219)</u>
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		-	4 133
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 755 489)	(3 789 603)
Инвестиции в зависимую компанию		<u>(3 500)</u>	<u>-</u>
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		<u>(2 758 989)</u>	<u>(3 785 470)</u>

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2007 год

Финансовая деятельность

Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		13 384 200	3 500 289
Выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам		(369 829)	(337 810)
Поступления по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов		22 041 413	28 015 775
Выплаты по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов		(10 741 174)	(26 066 047)
Поступления от увеличения уставного капитала и прочие взносы участников	23	<u>3 000 000</u>	<u>706 350</u>

Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности

27 314 610 **5 818 557**

Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов 3 724 881 (3 563 132)

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 1 января 11 5 699 391 9 466 203

Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты (66 485) (203 680)

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 11 **9 357 787** **5 699 391**

Председатель Правления

Лыков А.В.



Главный бухгалтер

Егорова О.В.

1. Описание Группы

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" (далее - "Банк") было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью и получило генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 1990 году.

Зарегистрированный юридический адрес

317А г. Зеленоград
Москва, 124482,
Российская Федерация

Участники	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2007 год	2006 год
Хоум Кредит Б.В.	Нидерланды	99,99	99,99
Хватал Ладислав	-	0,01	0,01

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Петр Келлнер, который осуществляет контроль над Группой через ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.

Дочерние компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2007 год	2006 год
ООО "Инфобос"	Российская Федерация	100	100
ООО "Лико-Технополис"	Российская Федерация	100	100
ООО "Финансовые инновации"	Российская Федерация	100	100
ООО "Глобал Кредит Бюро"	Российская Федерация	100	100
Евразия Кэпитал С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Стракча Финанс № 1 С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Кредит Кард Кампани С.А.	Люксембург	см.ниже	-
Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А.	Люксембург	см.ниже	-

Евразия Кэпитал С.А., Евразия Стракча Финанс №1 С.А., Евразия Кредит Кард Кампани С.А. и Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А. являются компаниями специального назначения, созданными Группой для содействия в выпуске долговых ценных бумаг (см. Примечание 17).

Зависимая компания	Страна регистрации	Доля в уставном капитале (%)	
		2007 год	2006 год
Глобал Кредит Пэймент Сервисиз	Российская Федерация	50	50

Совет Директоров		Правление	
Шмейц Иржи	Председатель Совета Директоров	Лыков Андрей	Председатель Правления
Бернштам Евгений	Заместитель Председателя Совета Директоров	Мосолов Дмитрий	Заместитель Председателя Правления
Станек Станислав	Член Совета Директоров	Гасяк Владимир	Заместитель Председателя Правления
Долежел Игор	Член Совета Директоров		
Коликова Ирина	Член Совета Директоров		

1. Описание группы (продолжение)

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Банка и его дочерних компаний (далее совместно именуемые "Группа") является предоставление потребительских кредитов и других банковских услуг физическим лицам на территории Российской Федерации. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ").

С момента приобретения банка в 2002 году группой "Хоум Кредит Групп" Банк ориентировался на предоставление потребительских кредитов на территории Российской Федерации. В соответствии с разработанной стратегией, нацеленной на переход от монопродуктового к диверсифицированному розничному банку, Банк начал проводить диверсификацию кредитного портфеля и предоставлять новые банковские продукты, такие как, кредиты наличными денежными средствами, ипотечные кредиты, автокредиты и револьверные кредиты по пластиковым картам, которые предлагаются как существующим, так и новым клиентам Банка на всей территории Российской Федерации, через различные каналы продаж: пункты продаж в магазинах, региональную сеть офисов и представительств, а также отделения "Почта России". Все кредиты клиентам, выданные в настоящий момент, имеют фиксированную процентную ставку.

Региональная сеть

Банк начал свое региональное развитие с региональных представительств в 2004 году и продолжит его, в дальнейшем, за счет открытия новых кредитно-кассовых офисов по всей России.

По состоянию на 31 декабря 2007 года региональная сеть Группы включала в себя: головной офис в Москве, филиал банка в Нижнем Новгороде, 87 представительств, около 29 000 пунктов продаж в магазинах, 97 кредитно-кассовых офисов и более 700 отделений "Почта России" в 1 200 городах, расположенных в 80 регионах Российской Федерации. В 2008 году Группа планирует дальнейшее увеличение своих региональных представительств и открытие дополнительных офисов.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность за 2007 год включает финансовую отчетность Банка и финансовую отчетность его дочерних компаний.

(а) Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам или амортизированным фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Нефинансовые активы и обязательства отражаются по фактическим затратам с учетом поправки на инфляцию, как описано в Примечании 3(б).

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, т.к. наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль также является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) Зависимые компании

Зависимыми являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включается доля Группы в прибылях и убытках зависимых компаний, рассчитанная по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках зависимой компании превышает долю участия Группы в зависимой компании, указанная доля участия снижается до нуля и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной зависимой компании.

(iii) Компании специального назначения

Группа создала ряд компаний специального назначения (далее - "КСН") для осуществления операций по привлечению финансирования. Группа не участвует, прямо или опосредованно, в капитале КСН. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности и наличия у Группы прав на получение большей части прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к КСН.

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности путем снижения стоимости инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(д) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В частности, информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в отношении признания убытков от обесценения кредитов клиентам и условных обязательств, приводится в Примечаниях 3(и) и 13, и в Примечании 28 соответственно.

3. Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики вследствие изменений в стандартах финансовой отчетности описаны в следующих абзацах.

По состоянию на 1 января 2007 года Банк принял новый стандарт МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", а также поправку к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности - раскрытие информации о капитале". Применение стандарта и поправки привело к увеличению объема раскрытий информации в отношении финансовых инструментов, их природы и рисков, возникающих в их связи, а также в отношении постановки задач, определения политики и процессов в вопросах управления капиталом Банка.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на указанную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции.

(б) Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года сложившаяся балансовая стоимость активов и обязательств Группы, по состоянию на 31 декабря 2002 года с учетом поправки на инфляцию, формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа рассматривает денежные средства в кассе, счета типа "Ностро", дебиторскую задолженность по сделкам "обратного РЕПО", срочные депозиты в ЦБ РФ, банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются, в момент первоначального признания, определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа относит финансовые активы и обязательства к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые иначе существовали бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, имеющие фиксированные или определенные платежи, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем; тех, которые в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением кредитов и дебиторской задолженности и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или имеющих в наличии для продажи.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или которые не были классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном балансе, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением: кредитов и дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, а также отражаемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения инвестиций в долевые инструменты, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не требует прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования денежных потоков.

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль и убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прибыль и убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операций с иностранной валютой) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае его исполнения, аннулирования или истечения срока.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного баланса, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка, полученного от досрочного погашения обязательства.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в балансе активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод переданные активы не списываются с консолидированного баланса Группы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет, ни переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Права и обязательства, сохраняемые Группой при передаче активов, признаются в консолидированном балансе отдельно как активы и обязательства соответственно. Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в балансе в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(vii) Сделки "репо" и "обратного репо"

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном балансе, а обязательства контрагента включаются в статьи: "Счета и депозиты банков и других финансовых институтов" или "Текущие счета и депозиты клиентов". Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки "обратного РЕПО"), отражаются по статьям: "Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах" или "Кредиты клиентам". Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

(viii) Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска и риска изменения процентной ставки, вытекающих из ее финансовой деятельности. Данные финансовые инструменты не отвечают требованиям для применения специальных правил учета операций хеджирования, а любые прибыли или убытки по производным финансовым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(ix) Финансовые гарантии

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств, определенных условиями долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства оцениваются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначально признанной стоимости за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить.

Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

(д) Секьюритизация

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

Если Группа по существу контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном балансе Группы.

Если Группа передала финансовые активы другой компании, но при этом сохранила за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном балансе Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы прекращают признаваться в консолидированном балансе Группы.

Если Группа не переводит и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы прекращают признаваться в консолидированном балансе, при условии, что Группа не сохраняет контроль над ними.

(е) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде в тех случаях, когда существуют юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет путем зачета встречных требований и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(ж) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее). Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее).

Платежи, производимые в рамках операционной аренды, по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы методом равномерного начисления.

(iii) Последующие расходы

Расходы, понесенные для замены компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на капитальный ремонт, капитализируются. Прочие последующие расходы капитализируются исключительно в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, получаемые от объекта основных средств. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iv) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их ввода в эксплуатацию, и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Компьютеры и оборудование	4 года
Транспортные средства	5 лет
Мебель	5 лет
Улучшения арендованного имущества	5 лет
Здания	17-50 лет

(3) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах и обязательствах приобретаемой компании. Гудвил отражается в сумме фактических затрат за вычетом убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее).

(ii) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее). Расходы по формированию гудвила и торговой марки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. По гудвилу амортизация не начисляется. Начисление амортизации по прочим нематериальным активам начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию. Предполагаемые сроки полезного использования различных объектов нематериальных активов представлены ниже.

Программное обеспечение	1-5 лет
Лицензии	1-5 лет

(и) Обесценение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа регулярно проводит оценку финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения наличия объективных признаков их обесценения. Финансовые активы обесцениваются при условии существования объективных доказательств того, что обесценение имело место в результате событий, произошедших после первоначального признания актива, и что указанные события имели влияние на предполагаемые денежные потоки по данному активу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа определяет наличие объективных признаков обесценения как на индивидуальной, так и на коллективной основе. Все финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Если индивидуально оцениваемые активы не обнаруживают признаков обесценения, тогда они оцениваются на коллективной основе. Активы, которые не являются индивидуально существенными, включаются в группу финансовых активов (отражаемых по амортизированной стоимости) со сходными характеристиками кредитного риска и оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе.

Группа сначала оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа не определяет наличие объективных доказательств обесценения по финансовым активам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, финансовый актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Финансовые активы, индивидуально оцененные на предмет обесценения, по которым признан или продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по финансовому активу сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с применением начальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные в соответствии с данными за обозримый период, отражающими текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств. Потоки денежных средств по краткосрочным финансовым активам не дисконтируются.

В ряде случаев информация за обозримый период, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по финансовому активу, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения финансовых активов признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению, исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. При восстановлении убытка от обесценения балансовая стоимость актива не должна превышать ту величину, которую бы составила амортизированная стоимость, если бы убытки от обесценения не были признаны на дату.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевого инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются не по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

(к) Отчисления в пенсионные фонды

Правительство Российской Федерации несет ответственность за пенсионные и прочие выплаты при выходе на пенсию сотрудников Группы. Группа регулярно производит отчисления, связанные с заработной платой сотрудников в государственный пенсионный фонд, для финансирования национальных пенсионных программ. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения.

(л) Резервы

Резерв отражается в консолидированном балансе в том случае, когда у Группы возникает юридическое или иное безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(м) Чистые активы к распределению между участниками

В соответствии с законодательством Российской Федерации участник общества с ограниченной ответственностью обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах общества. В результате, уставный капитал, прочие взносы в капитал и нераспределенная прибыль к распределению между участниками были показаны в составе обязательств в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации" (см. Примечание 23).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в составе чистых активов к распределению между участниками, которые, соответственно, отражаются в составе соответствующих чистых активов к распределению между участниками.

Текущий налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, относящиеся к гудвилу, не уменьшающему размер налогооблагаемой базы; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы, зависимые компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(о) Процентные доходы и процентные расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату возникновения в соответствии с принципом начислений и с учетом эффективной процентной ставки по активу/обязательству или применимой плавающей ставки. Процентные доходы и процентные расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной исходя из доходности к погашению с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются на протяжении срока действия кредита как корректировка к эффективной процентной ставке. Суммы отложенных комиссий оцениваются руководством на основе средних фактических сроков действия кредитов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(п) Комиссионные доходы

Комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Штрафы полученные от клиентов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату их начисления с учетом возможности их взыскания с заемщика.

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2007 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и разъяснения могут иметь потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позднее. Стандарт устанавливает требования для раскрытия информации по сегментам, основанным на компонентах деятельности компании, которые в свою очередь руководство использует для принятия решений по операционным вопросам.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" и МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренные в феврале 2008 года) вступающие в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года и позднее. До вступления в силу поправок, МСФО (IAS) 32 требовал, чтобы чистые активы к распределению между участниками общества с ограниченной ответственностью классифицировались как обязательства, т.к. такое общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах компании при его выходе из составе участников. Согласно введенной поправке, МСФО (IAS) 32 будет рассматривать такие чистые активы скорее как капитал, чем как обязательства, т.к. такие активы представляют собой капитал, остающийся в распоряжении компании.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности", вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года и позднее, определяет, как компания должна представлять изменения в капитале, не связанные с проведением операций с ее участниками, и прочие изменения, отражаемые в капитале. Помимо этого, стандарт вводит определенные требования в отношении представления информации в финансовой отчетности компании.

(с) Отчетность по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном бизнес - сегменте и географическом сегменте. Как следствие, отдельная отчетность по сегментам не представляется.

(т) Сравнительные данные

Комиссионные расходы по обслуживанию продаж в сумме 98 179 тыс. рублей и по расчетно-кассовому обслуживанию и ведению счетов в размере 361 417 тыс. рублей, а также расходы по взысканию в сумме 65 880 тыс. рублей были реклассифицированы из комиссионных расходов в телекоммуникационные и почтовые расходы и профессиональные услуги в составе общехозяйственных и административных расходов соответственно. Штрафы, полученные от клиентов, в размере 544 383 тыс. рублей были реклассифицированы из прочих операционных доходов в комиссионные доходы.

4. Процентные доходы и процентные расходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты физическим лицам	16 117 302	9 937 687
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	163 793	133 876
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	113 447	219 652
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	82 845	128 280
Кредиты корпоративным клиентам	54 507	55 823
	16 531 894	10 475 318
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 718 290	1 879 022
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	767 262	451 935
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	21 256	948
Текущие счета и депозиты клиентов	12 053	1 184
	3 518 861	2 333 089

5. Комиссионные доходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Штрафы, полученные от клиентов	2 119 821	544 383
Агентские операции по договорам страхования	1 480 926	140 868
Комиссии от торговых партнеров	640 406	955 652
Кассовые операции	556 955	393 402
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	113 567	1 393
Прочие	52 946	36 206
	4 964 621	2 071 904

6. Комиссионные расходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	329 066	196 137
Кассовые операции	33 620	3 684
Прочие	6 686	19 304
	369 372	219 125

7. Чистый прочий операционный доход

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	570 614	1 188 015
Чистая реализованная прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	249 321	106 833
Чистые убытки по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(12 967)	(11 494)
Чистые убытки от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов	(789 093)	(1 310 454)
Убытки от досрочного погашения долга	-	(23 782)
Прочие	80 975	59 862
	98 850	8 980

8. Резервы под обесценение

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Потребительские кредиты	4 071 878	3 992 954
Кредиты по кредитным картам	2 164 432	913 430
Кредиты наличными денежными средствами	1 046 634	72 115
Автокредиты	30 641	-
Ипотечные кредиты	8 377	-
Кредиты корпоративным клиентам	-	(4 263)
Прочие активы	(2 171)	(5 007)
	7 319 791	4 969 229

9. Общехозяйственные и административные расходы

	Примечание	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников		3 084 259	1 442 868
Телекоммуникационные и почтовые расходы		947 043	639 087
Арендная плата		677 526	282 413
Налоги и отчисления по заработной плате		510 364	311 379
Налоги, отличные от налога на прибыль		460 509	320 226
Профессиональные услуги		422 971	254 546
Амортизация и износ	15	389 171	182 788
Информационные услуги		289 421	284 717
Ремонт и эксплуатация		260 829	65 024
Реклама и маркетинг		184 398	107 011
Командировочные расходы		170 892	71 220
Прочие		332 579	114 475
		7 729 962	4 075 754

10. Расход по налогу на прибыль

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу за отчетный период	(963 709)	(806 298)
Расход по текущему налогу, излишне начисленный в предыдущих отчетных периодах	-	3 549
Возврат по отложенному налогу	<u>283 742</u>	<u>542 789</u>
	<u>(679 967)</u>	<u>(259 960)</u>
Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль		
	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	<u>2 657 379</u>	<u>959 005</u>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с применимой ставкой по налогу на прибыль (24%)	(637 771)	(230 161)
Чистые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(42 885)	(36 762)
Влияние доходов, облагаемых по более низким ставкам по налогу на прибыль	689	3 414
Налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущих отчетных периодах	<u>-</u>	<u>3 549</u>
	<u>(679 967)</u>	<u>(259 960)</u>

11. Денежные средства и их эквиваленты

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца	7 558 653	3 286 910
Счет типа "Ностро" в ЦБ РФ	1 206 747	1 000 862
Денежные средства в кассе	592 387	357 383
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	1 054 236
	<u>9 357 787</u>	<u>5 699 391</u>

Вышеуказанные счета и депозиты в банках и других финансовых институтах включают счета типа "Ностро", кредиты и депозиты.

Счета типа "Ностро"	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1 818 880	819 400
Другие иностранные банки	1 113	1 079
50 крупнейших российских банков	9 898	9 637
	<u>1 829 891</u>	<u>830 116</u>

Кредиты и депозиты	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	2 303 416	474 070
50 крупнейших российских банков	3 425 346	1 982 724
	<u>5 728 762</u>	<u>2 456 794</u>

Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	574 658
50 крупнейших российских банков	-	479 578
	<u>-</u>	<u>1 054 236</u>

Обеспечение по сделкам "обратного РЕПО"	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
АДР по корпоративным акциям	-	696 286
Корпоративные акции	-	620 844
	<u>-</u>	<u>1 317 130</u>

Все балансы, описанные выше, не обесценены и не просрочены.

12. Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Обязательные резервы в ЦБ РФ	237 533	93 388
Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца	<u>55 189</u>	<u>962 418</u>
	<u>292 722</u>	<u>1 055 806</u>

Обязательные резервы представляют собой обязательные беспроцентные депозиты, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РФ, по которым имеются ограничения на проведение операций.

Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Российские банки	55 189	300 421
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	<u>-</u>	<u>661 997</u>
	<u>55 189</u>	<u>962 418</u>

Все балансы, описанные выше, не обесценены и не просрочены.

13. Кредиты клиентам

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Потребительские кредиты	35 806 109	23 125 856
Кредиты по кредитным картам	21 503 530	11 736 509
Кредиты наличными денежными средствами	8 631 918	1 821 494
Ипотечные кредиты	4 202 167	38 780
Автокредиты	621 419	-
Кредиты корпоративным клиентам	438 282	28 723
Резерв под обесценение	<u>(9 128 042)</u>	<u>(4 970 732)</u>
	<u>62 075 383</u>	<u>31 780 630</u>

Группа предоставляет потребительские кредиты на приобретение товаров домашнего пользования, включая (но не исключительно): бытовую технику, электронику, компьютеры, мобильные телефоны, мебель и садовый инвентарь. По состоянию на 31 декабря 2007 года средняя величина потребительского кредита составила 10,5 тыс. рублей, а средний срок - 10 месяцев (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 10,0 тыс. рублей и 9 месяцев соответственно). Группа выпускает кредитные карты сроком на 3 года со средним лимитом задолженности 24,3 тыс. рублей и с минимальными ежемесячными платежами в размере 5% от суммы лимита по соответствующей кредитной карте. По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты наличными денежными средствами, в среднем, выдавались в размере 28,0 тыс. рублей на 19 месяцев (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 16,0 тыс. рублей и 19 месяцев соответственно). По состоянию на 31 декабря 2007 года средний размер ипотечного кредита составил 2 370 тыс. рублей, а средняя величина коэффициента обеспечения - 74% (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 3 500 тыс. рублей и 74% соответственно).

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	2007 год		2006 год	
	Кредитный портфель тыс. рублей	% от кредитного портфеля	Кредитный портфель тыс. рублей	% от кредитного портфеля
Недвижимость	4 202 167	6	38 780	-
Транспортные средства	621 419	1	-	-
Гарантии полученные	438 282	1	28 723	-
Без обеспечения	65 941 557	92	36 683 859	100
Итого	71 203 425		36 751 362	

Суммы, отраженные в представленной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно справедливую стоимость обеспечения.

Ипотечные кредиты обеспечены залогом приобретаемой жилой недвижимости. Автокредиты обеспечены залогом приобретаемых автомобилей. Обеспечением по кредитам корпоративным клиентам являются гарантии, полученные от третьих лиц. Кредиты по кредитным картам, кредиты наличными денежными средствами и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

Просроченные ипотечные кредиты и автокредиты на общую сумму 34 884 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: отсутствуют) имеют обеспечение справедливой стоимостью 42 959 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: отсутствуют). Остальная часть просроченных кредитов на сумму 16 674 145 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 10 612 893 тыс. рублей) не имеет обеспечения.

В течение 2007 года Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам (2006 год: отсутствуют).

	2007 год			2006 год		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Кредиты корпоративным клиентам						
Непросроченные	438 282	-	438 282	28 723	-	28 723
Кредиты физическим лицам						
Непросроченные	54 013 315	(697 581)	53 315 734	26 109 746	(386 230)	25 723 516
<i>Просроченные на срок в днях:</i>						
1 – 30	5 049 296	(538 277)	4 511 019	3 249 406	(337 621)	2 911 785
31 – 60	1 875 915	(479 949)	1 395 966	1 323 814	(327 748)	996 066
61 – 90	1 188 402	(474 039)	714 363	836 515	(306 801)	529 714
91 – 120	977 788	(495 500)	482 288	742 802	(340 389)	402 413
121 – 150	849 082	(505 907)	343 175	588 474	(324 899)	263 575
151 – 180	753 939	(501 035)	252 904	515 027	(314 103)	200 924
181 – 210	674 899	(491 748)	183 151	565 720	(374 357)	191 363
211 – 240	651 924	(512 339)	139 585	565 189	(402 040)	163 149
241 – 270	612 323	(510 100)	102 223	520 534	(390 301)	130 233
271 – 300	588 361	(511 053)	77 308	431 002	(342 724)	88 278
301 – 330	611 519	(544 129)	67 390	350 022	(284 972)	65 050
331 – 360	549 673	(497 678)	51 995	359 464	(296 221)	63 243
более 360	2 368 707	(2 368 707)	-	564 924	(542 326)	22 598
Итого балансовая стоимость			62 075 383			31 780 630

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменений резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за 2007 год представлены в следующей таблице:

	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Кредиты корпоративным клиентам	Всего
Остаток по состоянию на 1 января	3 890 204	1 006 334	74 194	-	-	-	4 970 732
Резерв под обесце- нение, признанный в консолидирован- ном отчете о прибылях и убытках	4 071 878	2 164 432	1 046 634	8 377	30 641	-	7 321 962
Сумма резерва по проданным кредитам	(1 598 782)	-	-	-	-	-	(1 598 782)
Сумма резерва по списанным кредитам	(915 738)	(640 932)	(9 200)	-	-	-	(1 565 870)
Остаток по состоянию на 31 декабря	5 447 562	2 529 834	1 111 628	8 377	30 641	-	9 128 042

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за 2006 год представлены в следующей таблице:

	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Кредиты корпоративным клиентам	Всего
Остаток по состоянию на 1 января	3 712 479	92 904	2 079	-	-	4 263	3 811 725
Резерв под обесце- нение, признанный в консолидирован- ном отчете о прибылях и убытках	3 992 954	913 430	72 115	-	-	(4 263)	4 974 236
Сумма резерва по проданным кредитам	(2 685 060)	-	-	-	-	-	(2 685 060)
Сумма резерва по списанным кредитам	(1 130 169)	-	-	-	-	-	(1 130 169)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 890 204	1 006 334	74 194	-	-	-	4 970 732

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Группа рассматривает кредиты с просроченными платежами на срок более 90 дней как кредиты, не приносящие дохода. По состоянию на 31 декабря 2007 года общая сумма кредитов, не приносящих дохода, составила 8 638 215 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 5 203 158 тыс. рублей). Размер резерва под обесценение кредитов, не приносящих дохода, созданный Группой, составил 80,3% от всего объема портфеля таких кредитов (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 69,4%). Размер резерва под обесценение кредитов, приносящих доход, составил 3,5% (по состоянию на 31 декабря 2006: 4,3 %).

Кредиты, не приносящие дохода, по типам кредитов в соотношении к общим суммам резервов под обесценение по типам кредитов представлены в следующей таблице:

	2007 год		2006 год	
	Кредиты, не приносящие дохода	Покрытие резервами под обесценение	Кредиты, не приносящие дохода	Покрытие резервами под обесценение
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Потребительские кредиты	5 073 039	107	4 171 330	93
Кредиты по кредитным картам	2 658 684	95	1 001 529	100
Кредиты наличными денежными средствами	900 624	123	30 299	245
Автокредиты	5 868	522	-	n/a
Ипотечные кредиты	-	n/a	-	n/a
Всего	8 638 215	106	5 203 158	96

Кредиты и дебиторская задолженность с просроченными платежами на срок более 1 года, по которым дальнейшее проведение процедур взыскания экономически нецелесообразно, списываются за счет резерва под обесценение. Сумма кредитов, списанных в течение года, составила 1 565 870 тыс. рублей (2006 год: 1 130 169 тыс. рублей). Сумма восстановленных в течение года кредитов, которые ранее были списаны, составила 179 274 тыс. рублей (2006 год: 65 445 тыс. рублей). Кроме того, в течение 2007 года Группой были проданы кредиты, не приносящие дохода, на общую сумму основного долга 1 733 764 тыс. рублей (2006 год: 2 948 632 тыс. рублей) по цене 134 982 тыс. рублей (2006 год: 263 572 тыс. рублей).

Группа оценила сумму резерва под обесценение кредитов клиентам в соответствии с положениями учетной политики, описанными в Примечании 3(и). Убытки от обесценения кредитов физическим лицам, которые не являются существенными по отдельности, измеряются на основании прошлого опыта, понесенных фактических убытков и предположения, что кредиты просроченные на срок более 360 дней рассматриваются как безнадежные к взысканию. Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении ожидаемых будущих денежных потоков, на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 620 753 тыс. рублей меньше/больше (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 317 806 тыс. рублей).

Группа начала выдачу ипотечных кредитов только в 4-м квартале 2006 года и, соответственно, имеет ограниченный собственный опыт для создания резервов на коллективной основе. Руководство считает, что портфель ипотечных кредитов является типичным для российского рынка ипотечных кредитов, и расходы по созданию резервов под обесценение на портфельной основе будут аналогичными среднерыночным. Соответственно, резерв под обесценение на портфельной основе составил 0,2%, что представляет ожидаемые потери по рынку. Поскольку наблюдается рост портфеля ипотечных кредитов, руководство будет рассматривать и корректировать резервы исходя из индивидуальных характеристик соответствующих кредитов.

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Банк начал выдачу автокредитов только во 2-м квартале 2007 года и, соответственно, имеет ограниченный собственный опыт для создания резервов на коллективной основе. Руководство считает, что портфель автокредитов является типичным для российского рынка автокредитов, и расходы по созданию резервов под обесценение на портфельной основе будут аналогичными среднерыночным. Соответственно, резерв под обесценение на портфельной основе составил 5,0%, что представляет ожидаемые потери по рынку. Поскольку наблюдается рост портфеля по автокредитам, руководство будет рассматривать и корректировать резервы исходя из индивидуальных характеристик соответствующих кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года потребительские кредиты на общую сумму 4 929 256 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 4 527 318 тыс. рублей) являлись обеспечением по облигациям, выпущенным Евразией Стракча Финанс № 1 С.А., как часть сделки по секьюритизации потребительских кредитов (см. Примечание 17). Евразия Стракча Финанс № 1 С.А. не имеет права продавать или повторно предоставлять в залог третьим сторонам указанные потребительские кредиты, за исключением обязательства Банка покупать обратно кредиты, не отвечающие требованиям, предъявленным к секьюритизированным потребительским кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты по кредитным картам на общую сумму 11 067 700 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: отсутствуют) являлись обеспечением по облигациям, выпущенным Евразией Кредит Кард Кампани С.А., как часть сделки по секьюритизации кредитов по кредитным картам (см. Примечание 17). Евразия Кредит Кард Кампани С.А. не имеет права продавать или повторно предоставлять в залог третьим сторонам указанные кредиты по кредитным картам, за исключением обязательства Банка покупать обратно кредиты, не отвечающие требованиям, предъявленным к секьюритизированным кредитам по кредитным картам.

14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

		2007 год	2006 год
	Примечание	тыс. рублей	тыс. рублей
Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	673 471	23 951
Корпоративные облигации		-	686 426
Облигации ЦБ РФ		-	247 135
Облигации федерального займа РФ		-	83 997
		<u>673 471</u>	<u>1 041 509</u>

15. Основные средства и нематериальные активы

	Земля и здания тыс. рублей	Транспортные средства тыс. рублей	Мебель тыс. рублей	Улучшения арендованного имущества тыс. рублей	Компьютеры и оборудование тыс. рублей	Нематериаль- ные активы тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января	3 399 949	133 949	512 199	3 792	870 339	296 753	5 216 981
Поступления	2 110 864	36 836	55 840	2 887	472 237	139 431	2 818 095
Выбытия	(16 212)	(9 737)	(203 898)	(1 006)	(42 783)	(125 078)	(398 714)
Остаток по состоянию на 31 декабря	5 494 601	161 048	364 141	5 673	1 299 793	311 106	7 636 362
Накопленная амортизация							
Остаток по состоянию на 1 января	6 331	45 500	387 630	1 294	363 848	21 557	826 160
Начисленная амортизация	114 619	24 838	23 996	576	214 807	10 335	389 171
Выбытия	(201)	(6 110)	(202 026)	(475)	(38 819)	-	(247 631)
Остаток по состоянию на 31 декабря	120 749	64 228	209 600	1 395	539 836	31 892	967 700
Остаточная стоимость на 1 января	3 393 618	88 449	124 569	2 498	506 491	275 196	4 390 821
Остаточная стоимость на 31 декабря	5 373 852	96 820	154 541	4 278	759 957	279 214	6 668 662

16. Прочие активы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Расчеты с поставщиками	810 723	736 554
Начисленные доходы	568 510	55 423
Авансы и предоплаты	108 722	86 747
Материалы, запасы и инвентарь	68 296	43 253
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	40 873	10 025
Прочие	18 951	33 214
Резерв под обесценение	-	(2 171)
	1 616 075	963 045

В статью "Расчеты с поставщиками" включены суммы, уплаченные по соглашениям о долевом строительстве в размере 110 817 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 421 853 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	2 171	7 178
Восстановление резерва	(2 171)	(5 007)
Остаток по состоянию на 31 декабря	-	2 171

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения /Дата оферты	Процентная ставка	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Еврооблигации 1-го выпуска на сумму 150 000 тыс. долларов США	февраль 2008 года	фиксированная, 9,125%	3 806 180	4 062 347
Еврооблигации 2-го выпуска на сумму 275 000 тыс. долларов США	июнь 2008 года	фиксированная, 8,625%	6 719 255	7 516 817
Еврооблигации 3-го выпуска на сумму 200 000 тыс. долларов США	апрель 2010 года	фиксированная, 9,500%	4 949 230	-
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 2-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	Май 2010/ Май 2009*	плавающая, 9,250%	2 941 683	2 433 013
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 3-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	сентябрь 2010/ сентябрь 2008*	плавающая, 9,450%	3 008 332	3 002 039
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 4-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	октябрь 2011/ октябрь 2008*	плавающая, 9,950%	3 053 387	3 043 881
Облигации класса A1, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 100 000 тыс. евро	май 2012/ май 2010*	плавающая, 1М Еврибор плюс 2,500%	3 522 338	3 366 872
Облигации класса A2, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 13 500 тыс. евро	май 2012/ май 2010*	плавающая, 1М Еврибор плюс 5,250%	475 913	455 365
Облигации класса B, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 13 000 тыс. евро	май 2012/ май 2010*	плавающая, 1М Еврибор плюс 5,000%	458 871	438 436
Облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, на сумму 8 200 000 тыс. рублей	март 2014 года	плавающая, 1М Мосприм плюс 1,800%	8 168 257	-
			37 103 446	24 318 770

* Дата оферты

Выраженные в долларах США еврооблигации 1-го выпуска были выпущены Группой в феврале 2005 года через Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были размещены на депозиты в доверительный банк, который использовал указанную сумму для предоставления Банку необеспеченного кредита.

Выраженные в долларах США еврооблигации 2-го выпуска были выпущены Группой в июне 2005 года через Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Выраженные в долларах США еврооблигации 3-го выпуска были выпущены Группой в апреле 2007 года через Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 3-го выпуска были выпущены Группой в сентябре 2005 года с фиксированной ставкой купона, действительной в течение последующих 18 месяцев. Ставки купона на последующие 18 месяцев были установлены Группой в марте 2007 года. Часть облигаций 3-го выпуска была выкуплена по номиналу в марте 2007 года. Часть выкупленных облигаций впоследствии была продана Группой на открытом рынке. Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения выпуска по номиналу в сентябре 2008 года.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 4-го выпуска были выпущены Группой в октябре 2006 года с фиксированной ставкой купона, действительной в течение последующих 24 месяцев. Ставки купона и срок погашения на оставшийся период (или периоды) будут установлены Группой в октябре 2008 года. Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения выпуска по номиналу в октябре 2008 года.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 2-го выпуска были выпущены Группой в мае 2005 года с фиксированной ставкой купона, действительной в течение последующих 12 месяцев. Ставки купона на последующие периоды сроком 12 и 24 месяцев были установлены Группой в мае 2006 и 2007 года соответственно. Часть облигаций 2-го выпуска была выкуплена по номиналу в мае 2007 года. Часть из выкупленных облигаций впоследствии была продана Группой на открытом рынке. Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения выпуска по номиналу в мае 2009 года.

Выраженные в евро облигации, обеспеченные потребительскими кредитами, были выпущены Группой в декабре 2005 года через Евразия Стракча Финанс № 1 С.А. (см. Примечание 1). Ставки купона по облигациям устанавливаются на ежемесячной основе на базе ставки ЕВРИБОР. Евразия Стракча Финанс № 1 С.А. имеет право выкупить ценные бумаги в полном объеме по номиналу в мае 2010 года.

Выраженные в рублях облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, были выпущены Группой в августе 2007 года через Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А. и Евразия Кредит Кард Кампани С.А. (см. Примечание 1). Ставки купона по облигациям устанавливаются на ежемесячной основе на базе ставки МОСПРАЙМ. Евразия Кредит Кард Кампани С.А. имеет право выкупить ценные бумаги в полном объеме по номиналу в марте 2014 года.

Евразия Кэпитал С.А., Евразия Стракча Финанс № 1 С.А., Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А. и Евразия Кредит Кард Кампани С.А. являются компаниями специального назначения (КСН), созданными Группой для целей привлечения финансирования через выпуск долговых ценных бумаг и секьюритизации части портфеля потребительских кредитов. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности, наличия у Группы права на получение большей части их прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к деятельности КСН.

18. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Синдицированные кредиты	9 512 316	-
Срочные депозиты	9 017 372	399 000
Субординированные кредиты	865 558	928 424
Прочие необеспеченные кредиты	-	5 438 025
Прочие привлеченные средства	202 797	37 839
	<u>19 598 043</u>	<u>6 803 288</u>

Синдицированные кредиты включают задолженность перед двумя контрагентами на общую сумму 3 603 242 тыс. рублей, превышающую 10% чистых активов к распределению между участниками (по состоянию на 31 декабря 2006: отсутствуют).

Срочные депозиты включают задолженность перед одним контрагентом (Хоум Кредит Б.В.) на сумму 8 077 372 тыс. рублей, превышающую 10% чистых активов к распределению между участниками (по состоянию на 31 декабря 2006 года: отсутствуют).

19. Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования	4 869 300	3 162 392
Срочные депозиты	2 982 730	8 215
	<u>7 852 030</u>	<u>3 170 607</u>

20. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	Примечание	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	881 311	169 817
		<u>881 311</u>	<u>169 817</u>

21. Требования и обязательства по отложенному налогу

Группа рассчитывает отложенный налог по ставке 24% (2006 год: 24%). Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, использованными для целей расчета налогооблагаемой базы, привели к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2007 года. Данные временные разницы, срок использования которых неограничен (за исключением переносимых на будущие периоды накопленных убытков, срок действия которых истекает в течение 10 лет с года возникновения), представлены ниже с учетом величины налогового эффекта.

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год
	тыс.	тыс.	тыс.	тыс.	тыс.	тыс.
	рублей	рублей	рублей	рублей	рублей	рублей
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	254 519	-	-	-	254 519
Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	15	(1 314)	(519)	(1 314)	(504)
Кредиты клиентам	1 034 877	726 291	(224 857)	(340 720)	810 020	385 571
Основные средства и нематериальные активы	14 397	145 188	(458 688)	(405 413)	(444 291)	(260 225)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	3 243	-	(10 604)	(24 989)	(7 361)	(24 989)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(35 623)	(26 419)	(35 623)	(26 419)
Прочие активы и обязательства	714 823	166 068	(328 632)	(70 141)	386 191	95 927
Чистые требования по отложенному налогу					707 622	423 880

22. Прочие обязательства

	2007 год	2006 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Расчеты с поставщиками	490 153	296 120
Начисленное вознаграждение сотрудников	148 665	51 181
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	144 014	39 589
Прочие	85 108	35 077
	867 940	421 967

23. Чистые активы к распределению между участниками

	Уставный капитал тыс. рублей	Прочие вносы в капитал тыс. рублей	Фонд по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2006 года	4 405 707	3 924 235	-	226 779	8 556 721
Взносы участников	-	706 350	-	-	706 350
Чистая нереализованная прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	106 833	-	106 833
Чистая реализованная прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(106 833)	-	(106 833)
Чистая прибыль к распределению между участниками	-	-	-	699 045	699 045
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года	4 405 707	4 630 585	-	925 824	9 962 116
Взносы участников	-	3 000 000	-	-	3 000 000
Чистая нереализованная прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	249 321	-	249 321
Чистая реализованная прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(249 321)	-	(249 321)
Чистая прибыль к распределению между участниками	-	-	-	1 977 412	1 977 412
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	4 405 707	7 630 585	-	2 903 236	14 939 528

24. Финансовые инструменты

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами, являются следующие риски:

- кредитный риск
- рыночный риск
- риск ликвидности

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Правление Банка несет ответственность за организацию работы и мониторинг системы контроля по управлению рисками. Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) несут ответственность за разработку и мониторинг политики управления рисками, каждый в своей области. Оба комитета подотчетны Правлению Банка.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг. Группа с помощью стандартов и процедур по управлению нацелена на развитие надлежащей системы контроля, в которой участвуют все сотрудники.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Основная часть кредитных рисков для Группы связана с предоставлением потребительских кредитов физическим лицам, что является основной деятельностью Группы. Поскольку кредитный портфель Группы состоит из большого количества относительно небольших кредитов, он не включает в себя отдельные существенные балансы.

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая систему оценки кредитоспособности клиентов, требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создано Управление анализа кредитных рисков, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы.

Максимальный уровень кредитного риска представляет собой балансовую стоимость финансовых инструментов, отраженных в балансе Группы, и задолженности по кредитным обязательствам.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок или валютных курсов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров.

Большинство рыночных рисков Группы возникает в отношении операций по привлечению денежных средств, выраженных в иностранных валютах, и в отношении разниц в структурах пересмотра процентных ставок по процентным финансовым активам и процентным финансовым обязательствам.

КУАП несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Департамента рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции и лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

24. Финансовые инструменты (продолжение)

В дополнение к вышесказанному Группа использует различные "стресс-тесты" для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Группой, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

(i) Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Ценовой риск Группы является несущественным, поскольку сумма портфеля ценных бумаг занимает незначительную долю в общей сумме активов Группы (обычно не более 2%). По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа не имела открытой позиции по ценным бумагам.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают колебания рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиций в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на доходы Группы и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок. Частично управление данной позицией осуществляется Группой через использование процентных производных финансовых инструментов (см. Примечание 25).

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок

Ниже в таблице приведены эффективные процентные ставки по процентным финансовым активам и обязательствам на дату составления консолидированного баланса и периоды, в течение которых они пересматриваются.

тыс. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	2007 год						Всего	Эффек- тивная процент- ная ставка	2006 год						Всего
		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Менее 3 месяцев			От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет			
Процентные финансовые активы																
Процентные финансовые активы в рублях																
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4,3%	3 487 549	-	-	-	-	3 487 549	5,2%	2 111 892	58 545	-	-	-	-	2 170 437	
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	0,0%	-	-	-	-	-	-	8,3%	459 889	-	-	-	-	-	459 889	
Кредиты клиентам																
Кредиты корпоративным клиентам	13,1%	304 000	74 282	-	60 000	-	438 282	13,8%	14 200	14 523	-	-	-	-	28 723	
Кредиты физическим лицам	42,5%	6 009 365	30 188 699	13 616 536	7 636 790	1 142 493	58 593 883	46,4%	5 102 211	15 139 119	3 953 724	7 518 073	-	-	31 713 127	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	0,0%	-	-	-	-	-	-	7,7%	-	428 454	421 269	167 835	-	-	1 017 558	
Процентные финансовые активы в долларах США																
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4,3%	2 279 860	-	-	-	-	2 279 860	8,3%	604 267	631 946	-	-	-	-	1 236 213	
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	0,0%	-	-	-	-	-	-	12,0%	594 346	-	-	-	-	-	594 346	
Кредиты клиентам																
Кредиты физическим лицам	12,4%	20 643	-	-	-	3 022 575	3 043 218	11,5%	150	-	-	-	38 630	-	38 780	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Процентные финансовые активы в других валютах																
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3,1%	16 542	-	-	-	-	16 542	2,4%	12 562	-	-	-	-	-	12 562	

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок

тыс. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	2007 год						Эффек- тивная процент- ная ставка	2006 год					
		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Процентные финансовые обязательства														
Процентные финансовые обязательства в рублях														
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,3%	8 168 257	6 061 719	2 941 683	-	-	17 171 659	8,9%	3 090 206	2 406 913	2 981 814	-	-	8 478 933
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	5,4%	843 100	285 000	-	-	-	1 128 100	7,6%	438 599	5 396 583	-	-	-	5 835 182
Текущие счета и депозиты клиентов														
Текущие счета и депозиты до востребования	-	4 821 447	-	-	-	-	4 821 447	-	-	-	-	-	-	-
Срочные депозиты	2,1%	2 968 060	12 086	400	-	-	2 980 546	6,9%	3 988	3 096	-	-	-	7 084
Процентные финансовые обязательства в долларах США														
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,8%	3 776 403	6 751 820	-	4 946 442	-	15 474 665	8,8%	458 472	-	11 120 692	-	-	11 579 164
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	8,5%	8 092 039	-	-	865 558	-	8 957 597	8,7%	39 624	-	-	-	928 424	968 048
Текущие счета и депозиты клиентов														
Текущие счета и депозиты до востребования	-	47 753	-	-	-	-	47 753	-	-	-	-	-	-	-
Срочные депозиты	4,6%	160	594	-	-	-	754	5,0%	32	602	-	-	-	634
Процентные финансовые обязательства в евро														
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,9%	4 457 122	-	-	-	-	4 457 122	6,7%	4 260 673	-	-	-	-	4 260 673
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6,6%	-	9 512 316	-	-	-	9 512 316	0,0%	58	-	-	-	-	58
Текущие счета и депозиты клиентов														
Текущие счета и депозиты до востребования	-	100	-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-	-
Срочные депозиты	4,9%	1 430	-	-	-	-	1 430	3,8%	115	382	-	-	-	497
Процентные финансовые обязательства в других валютах														
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	0,0%	30	-	-	-	-	30	0,0%	-	-	-	-	-	-
Влияние процентных производных финансовых инструментов														
в рублях		3 677 833	(3 677 833)	-	-	-			3 659 613	(3 659 613)	-	-	-	
в долларах США		-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	
в евро		-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря														
в рублях		(3 322 117)	20 226 343	10 674 453	7 696 790	1 142 493			7 815 012	4 174 436	1 393 179	7 685 908	-	
в долларах США		(9 615 852)	(6 752 414)	-	(5 812 000)	3 022 575			700 635	631 344	(11 120 692)	-	(889 794)	
в евро		(4 458 652)	(9 512 316)	-	-	-			(4 260 846)	(382)	-	-	-	

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистого дохода Группы и чистых активов к распределению между участниками к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария сдвига кривых доходности в сторону уменьшения или увеличения ставок и чистых позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, может быть представлен следующим образом:

	2007 год	2006 год
	Эффект на чистую прибыль тыс. рублей	Эффект на чистую прибыль тыс. рублей
В рублях		
1% увеличение ставок	61 894	54 513
1% уменьшение ставок	(61 894)	(54 513)
В долларах США		
1% увеличение ставок	(85 835)	12 224
1% уменьшение ставок	85 835	(12 224)
В евро		
1% увеличение ставок	(104 222)	(32 894)
1% уменьшение ставок	104 222	32 894

24. Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случае, когда активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся обязательств, выраженных в той же валюте.

Валютный риск возникает в связи с финансированием операций Группы обязательствами, выраженными в иностранных валютах. Производные финансовые инструменты используются Группой для хеджирования несоответствия в структуре активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах.

тыс. рублей	2007 год					2006 год				
	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	2 584 971	212 357	6 542 054	18 405	9 357 787	2 416 699	193 192	3 075 137	14 363	5 699 391
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	292 722	-	292 722	224 712	-	831 094	-	1 055 806
Кредиты клиентам	3 043 218	-	59 032 165	-	62 075 383	38 780	-	31 741 850	-	31 780 630
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	673 471	-	673 471	-	-	1 041 509	-	1 041 509
Основные средства и нематериальные активы	-	-	6 668 662	-	6 668 662	-	-	4 390 821	-	4 390 821
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	1 531	-	1 531	-	-	1 855	-	1 855
Требования по отложенному налогу	-	-	707 622	-	707 622	-	-	423 880	-	423 880
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	29 509	-	29 509
Прочие активы	8 833	8 761	1 559 116	39 365	1 616 075	35 281	7 776	839 621	80 367	963 045
Всего активов	5 637 022	221 118	75 477 343	57 770	81 393 253	2 715 472	200 968	42 375 276	94 730	45 386 446
Обязательства										
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 474 665	4 457 122	17 171 659	-	37 103 446	11 579 164	4 260 673	8 478 933	-	24 318 770
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	8 957 597	9 512 316	1 128 100	30	19 598 043	968 048	-	5 835 182	58	6 803 288
Текущие счета и депозиты клиентов	48 507	1 530	7 801 993	-	7 852 030	27 309	1 038	3 142 260	-	3 170 607
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	881 311	-	881 311	-	-	169 817	-	169 817
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	150 955	-	150 955	-	3 550	536 331	-	539 881
Прочие обязательства	7 593	92 652	767 695	-	867 940	155 161	45 952	220 455	399	421 967
Всего обязательств	24 488 362	14 063 620	27 901 713	30	66 453 725	12 729 682	4 311 213	18 382 978	457	35 424 330
Влияние производных финансовых инструментов в иностранной валюте	19 001 680	13 944 887	(32 946 567)	-	-	10 362 026	4 266 736	(14 615 595)	(13 167)	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря	150 340	102 385	14 629 063	57 740	14 939 528	347 816	156 491	9 376 703	81 106	9 962 116

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

Анализ чувствительности чистого дохода Группы и чистых активов к распределению между участниками к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю, может быть представлен следующим образом:

	2007 год	2006 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
5% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США	5 713	13 217
5% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(5 713)	(13 217)
5% снижение курса российского рубля по отношению к евро	3 891	5 947
5% рост курса российского рубля по отношению к евро	(3 891)	(5 947)

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении, насколько возможно, достаточного уровня ликвидности с целью выполнения в срок своих обязательств (как при обычных условиях, так и при возникновении непредвиденных обстоятельств) без финансовых потерь и риска нанесения ущерба репутации Группы.

Департамент финансовых рынков получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Формируется портфель краткосрочных ликвидных активов с целью обеспечения необходимого уровня ликвидности. Департамент финансовых рынков ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка. Проекты относительно политики управления ликвидностью на регулярной основе рассматриваются и принимаются КУАП.

24. Финансовые инструменты (продолжение)**(в) Риск ликвидности**

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, на основе недисконтированных денежных потоков. Суммы недисконтированных денежных потоков отличаются от балансовых величин, т.к. балансовые данные основаны на дисконтировании денежных потоков.

тыс. рублей	2007 год							2006 год						
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы														
Денежные средства и их эквиваленты	9 357 787	-	-	-	-	-	9 357 787	5 699 391	-	-	-	-	-	5 699 391
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	49 716	5 473	-	-	-	237 533	292 722	324 325	40 989	690 492	-	-	-	1 055 806
Кредиты клиентам	7 462 710	16 225 398	34 260 198	15 301 865	6 591 112	-	79 841 283	5 999 476	10 504 602	17 111 822	2 925 165	3 365 766	-	39 906 831
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22 813	6 838	643 820	-	-	-	673 471	4 045	6 197	476 013	605 616	-	-	1 091 871
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	6 668 662	6 668 662	-	-	-	-	-	4 390 821	4 390 821
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	-	-	-	1 531	1 531	-	-	-	-	-	1 855	1 855
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	707 622	707 622	-	-	-	-	-	423 880	423 880
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 509	-	-	-	29 509
Прочие активы	29 223	861 242	657 145	-	-	68 465	1 616 075	55 423	-	479 337	-	-	428 285	963 045
Всего активов	16 922 249	17 098 951	35 561 163	15 301 865	6 591 112	7 683 813	99 159 153	12 082 660	10 551 788	18 787 173	3 530 781	3 365 766	5 244 841	53 563 009
Обязательства														
Выпущенные долговые ценные бумаги	162 728	3 958 748	23 603 202	14 092 933	-	-	41 817 611	24 449	229 108	1 373 657	26 716 095	-	-	28 343 309
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	774 320	8 286 641	10 187 570	-	1 343 442	-	20 591 973	478 281	-	5 396 583	-	928 424	-	6 803 288
Текущие счета и депозиты клиентов	7 838 915	5 067	13 572	457	-	-	7 858 011	3 163 719	252 219	2 066 215	-	-	-	5 482 152
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	184 910	301 125	395 276	-	-	-	881 311	30 888	23 661	115 268	-	-	-	169 817
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	150 955	-	-	-	150 955	-	-	539 881	-	-	-	539 881
Прочие обязательства	148 665	268 111	451 164	-	-	-	867 940	52 398	-	369 569	-	-	-	421 967
Всего обязательств	9 109 538	12 819 692	34 801 739	14 093 390	1 343 442	-	72 167 801	3 749 735	504 988	9 861 173	26 716 095	928 424	-	41 760 414
Обязательства кредитного характера	2 069 365	-	600	40 000	-	-	2 109 965	1 351 113	600 000	622 827	-	-	-	2 573 940
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря	5 743 346	4 279 259	758 824	1 168 475	5 247 670	7 683 813	24 881 387	6 981 812	9 446 800	8 303 173	(23 185 314)	2 437 342	5 244 841	9 228 654

24. Финансовые инструменты (продолжение)

(г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость следующих финансовых инструментов отличается от их балансовой стоимости, отраженной в консолидированном балансе:

		Балансовая стоимость 2007 год	Справедливая стоимость 2007 год	Балансовая стоимость 2006 год	Справедливая стоимость 2006 год
	Примечание	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	(37 103 446)	(37 086 925)	(24 318 770)	(24 265 952)

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг определяется на основании их рыночной стоимости по состоянию на отчетную дату.

25. Производные финансовые инструменты

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2007 года:

Тип договора	Срок до погашения	Продажа / Покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) тыс. рублей	Справедливая стоимость тыс. рублей
Валютные срочные сделки	менее 1 месяца	руб./долл. США	3 814 479	(155 004)
	менее 1 месяца	долл. США/руб.	110 458	(255)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	8 983 909	(254 877)
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	7 069 304	(200 622)
Валютные фьючерсные сделки	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	490 924	(5 473)
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./евро	4 422 586	8 261
	менее 1 месяца	руб./долл. США	736 386	(14 138)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	2 552 805	(19 355)
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	4 320 131	(176 651)
	от 3 месяцев до 1 года	долл. США/евро	8 855 803	639 038
	до 1 года			
Процентные свопы	менее 1 месяца	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	28 738 450	(961)
	от 1 до 3 месяцев	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	21 153 009	(14 583)
	от 3 месяцев до 1 года	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	17 617 823	(13 220)
	до 1 года			
				(207 840)

25. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Тип договора	Срок до погашения	Продажа / Покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) тыс. рублей	Справедливая стоимость тыс. рублей
Валютные срочные сделки	менее 1 месяца	руб./долл. США	236 980	(11 303)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	789 933	(13 069)
	от 3 месяцев			
	до 1 года	руб./долл. США	6 574 876	(83 050)
Валютные фьючерсные сделки	менее 1 месяца	руб./долл. США	684 609	(7 985)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	868 926	(9 639)
	от 3 месяцев			
	до 1 года	руб./долл. США	1 158 568	(15 465)
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./евро	4 275 372	(9 828)
	менее 1 месяца	евро/долл. США	8 637	(29)
	менее 1 месяца	чешская крона/ долл. США	13 166	(1)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	26 331	45
Процентные свопы	менее 1 месяца	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	6 661 063	1 990
	от 1 до 3 месяцев	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	13 691 505	1 373
	от 3 месяцев	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	11 771 088	1 095
	до 1 года			
				(145 866)

26. Забалансовые обязательства

Обязательства кредитного характера

У Группы имеются действующие обязательства кредитного характера. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных лимитов по кредитным картам, одобренного овердрафта, а также одобренных потребительских кредитов.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Обязательства по кредитным картам	15 434 565	9 040 338
Неиспользованные овердрафты	40 600	1 222 827
Обязательства по потребительским кредитам	2 069 365	1 351 113
	17 544 530	11 614 278

Общая договорная сумма действующих забалансовых обязательств кредитного характера представляет собой будущие требования денежных средств, однако срок исполнения данных обязательств может истечь или они могут быть прекращены без фактического финансирования.

27. Операционная аренда

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Размер платежей по операционной аренде, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены в следующей таблице:

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Сроком менее одного года	754 230	272 024
Сроком от одного года до пяти лет	1 757 734	300 362
Сроком более пяти лет	232 244	40 365
	<u>2 744 208</u>	<u>612 751</u>

В отчетном году расходы по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 677 526 тыс. рублей (2006 год: 282 413 тыс. рублей).

28. Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

(i) Споры по потребительским кредитам в России

Российская Федерация не имеет специальной законодательной базы, регулирующей предоставление и взыскание потребительских кредитов. В судебном споре в 2006 году между Банком и Роспотребнадзором, Федеральный Арбитражный Суд Уральского округа постановил, что Банк не может: (а) взимать с заемщика плату за открытие ссудных счетов в банке-кредиторе, как обязательное условие выдачи кредита; и (б) взимать штрафы за досрочное погашение или за просрочку платежа. В результате указанного решения Банку был выставлен штраф в размере 20 тыс. рублей. В 2006 году Банк привел стандартную форму договора о предоставлении потребительского кредита в соответствие с данным решением. Общая сумма уплаченных Банком в 2007 году штрафов составила 12 тыс. рублей.

Руководство Группы оценило ситуацию, описанную выше, и полагает, что в условиях осуществления деятельности в Российской Федерации, стоимость подачи физическими лицами исков на возмещение ранее уплаченных комиссий и штрафов и неопределенность судебных решений перевесят выгоду от подачи таких заявлений. Исходя из вышеизложенного, руководство Группы оценивает вероятность будущего оттока денежных средств как незначительную, и поэтому не создало резервов в отношении указанных выше обстоятельств в данной финансовой отчетности.

(ii) Трудовые споры

В соответствии с российским трудовым законодательством Банк должен выплачивать сотрудникам, работающим в регионах Крайнего Севера, дополнительные компенсации. В частности, заработная плата должна быть увеличена в соответствии с коэффициентами, определяемыми Правительством. При расчете заработной платы своим сотрудникам региональных представительств, расположенных в Архангельской, Иркутской, Мурманской и прочих областях Крайнего Севера, Банк не полностью соблюдал данные требования законодательства: Банк учел повышающие коэффициенты только при расчете основного оклада, в то время как они должны были быть применены к полному компенсационному пакету.

28. Условные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года Хоум Кредит энд Финанс Банк выступал ответчиком по искам от своих сотрудников на общую сумму 6 480 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 2 998 тыс. рублей). В данную консолидированную финансовую отчетность включены резервы, созданные на полную сумму указанных судебных исков.

В ноябре 2006 года Банк внес изменения в трудовые договоры в соответствии с законодательством. Однако в отношении прошедших периодов, когда требования законодательства не соблюдались, вероятно появление новых исков. Руководство Группы оценивает вероятность подачи новых исков как незначительную, поскольку многие потенциальные истцы все еще являются сотрудниками Банка, и руководство полагает, что размер компенсационных выплат сотрудникам соответствовал рыночному уровню. В связи с вышеизложенным, никаких дополнительных резервов в отношении данных потенциальных исков создано не было.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться, и в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

29. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с материнской компанией

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Процентные доходы	9 811	17 350
Процентные расходы	(106 184)	(85 404)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	<u>42 564</u>	<u>71 654</u>
	<u>(53 809)</u>	<u>3 600</u>

Суммы, включенные в консолидированный баланс, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	385 243
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	<u>(8 942 860)</u>	<u>(928 424)</u>
	<u>(8 942 860)</u>	<u>(543 181)</u>

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 8,9 %.

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 8,5% (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 8,9%).

(б) Операции с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Процентные доходы	9 483	28 639
Процентные расходы	(248 623)	(129 164)
Комиссионные доходы	1 491 014	160 407
Комиссионные расходы	(229)	(329)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	564 517	66 775
Штрафы, полученные по договорам	15 271	-
Прочие доходы	58 340	13 747
Общехозяйственные и административные расходы	<u>(254 302)</u>	<u>(257 835)</u>
	<u>1 635 471</u>	<u>(117 760)</u>

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы, включенные в консолидированный баланс, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	761 614	290 069
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	640 347	254
Прочие активы	530 724	50 136
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(1 131 491)	(454 691)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 448 931)	(1 535 576)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(31 369)	(466)
Прочие обязательства	(104 034)	(128 154)
	<u>(1 783 140)</u>	<u>(1 778 428)</u>

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 4,5% (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 8,4%).

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 6,6% (по состоянию на 31 декабря 2006 года: 7,0%).

(в) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с ключевыми руководящими сотрудниками (членами Совета Директоров и Правления) представляют собой выплаты текущего характера в размере 161 109 тыс. рублей (2006 год: 236 294 тыс. рублей), включающие заработную плату и премии.

30. Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала как Банка, так и Группы в целом.

На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации Группа должна поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, равным или выше минимального уровня в 10%. Данный норматив рассчитывается на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), и коэффициентов взвешивания уровня риска, установленных ЦБР для каждого из классов активов.

Группа также рассчитывает коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией международных расчетов Банка (BIS) с использованием определения капитала, установленного ЦБ РФ. Капитал I уровня представляет собой чистые активы Группы к распределению между участниками. Капитал II уровня представляет собой субординированные кредиты в пределах 50% от капитала I уровня. В связи с выпуском еврооблигаций выраженных в долларах США, описанных в Примечании 17, Группа должна поддерживать коэффициент достаточности капитала I уровня равным или выше минимального уровня в 15%.

В отчетном периоде Группа полностью соответствовала всем требованиям к капиталу, описанным выше.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Активы, взвешенные с учетом риска	79 753 587	45 935 918
Капитал I уровня	14 939 528	9 962 116
Капитал II уровня	<u>859 117</u>	<u>921 589</u>
Итого капитала	<u>15 798 645</u>	<u>10 883 705</u>
Коэффициент достаточности капитала I уровня	18,7%	21,7%
Коэффициент достаточности капитала	19,8%	23,7%

Председатель Правления

Лыков А.В.



Главный бухгалтер

Егорова О.В.

A blue ink signature, likely belonging to O.V. Egorova, the Chief Accountant.