

ООО КБ «Альба Альянс»

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках	4
Отдельный баланс	5
Отдельный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к отдельной финансовой отчетности	8-52

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности Банка и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее – «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Правлением Банка 25 июня 2008 года.

От имени Правления Банка:



Якимов А. Н.
Председатель Правления

25 июня 2008 года
г. Москва



Анохина О. И.
Главный бухгалтер

25 июня 2008 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету Директоров Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью)

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой отдельной (неконсолидированной) финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (далее – «Банк»), которая включает в себя отдельный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отдельные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, отдельная (неконсолидированная) финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Обращение внимания на особые обстоятельства

Не изменяя мнения о данной отдельной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 2, в котором отмечается, что Банк принял решение выпустить данную отдельную финансовую отчетность в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, а также раскрывается основа подготовки Банком отдельной финансовой отчетности и тот факт, что данная отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за тот же год.



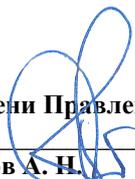
25 июня 2008 года
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы	4, 27	360,574	165,072
Процентные расходы	4, 27	<u>(120,735)</u>	<u>(71,857)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		239,839	93,215
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	<u>(6,934)</u>	<u>(53,451)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>232,905</u>	<u>39,764</u>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(8,552)	73,276
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	119,497	140,871
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		9,443	9,783
Доходы по услугам и комиссии	8, 27	130,968	46,917
Расходы по услугам и комиссии	8	(14,640)	(21,415)
Чистый убыток по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		(689)	-
(Формирование)/восстановление прочих резервов	5	(1,607)	4,883
Прочие доходы	9, 27	<u>12,016</u>	<u>22,271</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>246,436</u>	<u>276,586</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		479,341	316,350
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 27	<u>(228,930)</u>	<u>(197,453)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		250,411	118,897
Расход по налогу на прибыль	11	<u>(62,690)</u>	<u>(16,288)</u>
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКАМ БАНКА		<u>187,721</u>	<u>102,609</u>

От имени Правления Банка:


Якимов А. Н.
Председатель Правления

25 июня 2008 года
г. Москва


Анохина О. И.
Главный бухгалтер

25 июня 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-52 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

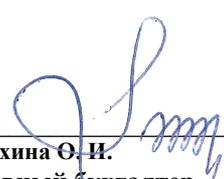
	Приме- чания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	12	1,179,931	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13	110,135	318,965
Средства в банках	14, 27	1,958,455	927,060
Ссуды, предоставленные клиентам	15	993,915	1,547,789
Инвестиции в дочерние компании	16, 27	103,696	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	33	16,623
Основные средства	18	686,429	706,284
Прочие активы	19	13,572	9,094
ИТОГО АКТИВЫ		5,046,166	4,557,504
ПАССИВЫ:			
Средства банков	20	1,300	122,000
Средства клиентов	21, 27	3,519,759	3,118,923
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	27,205	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	44,443	42,774
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	14,228
Прочие обязательства	23	24,290	18,131
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	24	1,429,169	1,241,448
ИТОГО ПАССИВЫ	24	5,046,166	4,557,504

От имени Правления Банка:



Якимов А. Н.
Председатель Правления

25 июня 2008 года
г. Москва



Анохина О. И.
Главный бухгалтер

25 июня 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-52 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		250,411	118,897
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		6,934	53,451
Формирование/ (восстановление) прочих резервов		1,607	(4,883)
Амортизация основных средств		24,535	24,305
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов		(2,384)	845
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		8,366	20,123
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		57,100	13,523
		<u>346,569</u>	<u>226,261</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		<u>346,569</u>	<u>226,261</u>
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(21,851)	15,257
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		152,082	677,710
Средства в банках		107,430	104,303
Ссуды, предоставленные клиентам		307,249	(1,248,452)
Прочие активы		(4,136)	(5,139)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(98,545)	(347,870)
Средства клиентов		562,259	1,385,468
Прочие обязательства		9,117	2,672
		<u>1,360,174</u>	<u>885,937</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>1,360,174</u>	<u>885,937</u>
Налог на прибыль уплаченный		(76,127)	(8,819)
		<u>1,284,047</u>	<u>876,937</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>1,284,047</u>	<u>876,937</u>

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

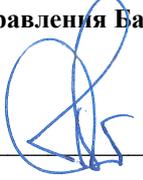
**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(6,310)	(6,372)
Выручка от реализации объектов основных средств		1,630	-
Продажа/(приобретение) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		16,590	(15,100)
Приобретение дочерних компаний		(86,695)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(74,785)	(21,472)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выручка, полученная от продажи/(чистые платежи по погашению) выпущенных долговых ценных бумаг		27,417	(519,059)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		27,417	(519,059)
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		44,654	24,290
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,281,333	360,696
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	12	1,671,508	1,310,812
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	12	2,952,841	1,671,508

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила, 114,100 тыс. руб. и 362,306 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила, 50,366 тыс. руб. и 163,704 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Банка:


Якимов А. Н.
Председатель Правления

25 июня 2008 года
г. Москва


Анохина О. И.
Главный бухгалтер

25 июня 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-52 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее – «Банк») был учрежден в 1993 году в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»). В настоящее время Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2593, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2006 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, Московская область, г. Талдом, ул. Калязинская, д. 41. Обособленное подразделение Банка располагается по адресу: г. Москва, Кремлевская наб., д. 1, стр.2.

Банк является материнской компанией Группы, в которую входят следующие компании, которые не консолидированы в данную отдельную финансовую отчетность, для целей такой отчетности рассматривается как связанные стороны (Примечание 27):

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2007	2006	
ЗАО АКБ «ЮСБ»	Россия	51%	-	Банковская деятельность
ООО «СОВЛИНК»	Россия	100%	100%	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование
S.L. Capital Services Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг
ООО «Альба Визкл»	Россия	100%	100%	Предоставление транспортных услуг
ЗАО «Аранд»	Россия	100%	100%	Инвестиции на внутреннем рынке
ЗАО «Совлинк-Трест»	Россия	99%	74%	Девелоперская деятельность

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в собственности следующих участников Банка находилось 100% долей участия:

Участники	Доля участия, %
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	100.0

Данные участники являются конечными собственниками Банка.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена Правлением Коммерческого банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 25 июня 2008 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»).

До 1 января 2005 года функциональной валютой финансовой отчетности Банка являлся доллар США, в связи с чем Банк не применял МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости. Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее - «тыс. руб.»), если не указано иное.

Отдельная финансовая отчетность представляет собой Банка, неконсолидированную с отчетностями дочерних компаний. В соответствии с МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» Банк подготавливает отдельную финансовую отчетность по требованию ЦБ РФ, содержащемся в Указании от 25 декабря 2003 года №1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями». Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться пользователями отчетности вместе с консолидированной финансовой отчетностью Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному в Примечании 1.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с требованиями российского законодательства. Прилагаемая отдельная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства Банка на дату составления финансовой отчетности. Таким образом, фактические данные могут отличаться от этих оценок и допущений. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	993,915	1,547,789

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение/суммы обесценения включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Банка.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 11 и 25.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей отдельной финансовой отчетности Банка является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируются на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в ЦБ РФ, средства, размещенные на корреспондентских счетах в российских и зарубежных банках, а также депозиты в российских и зарубежных банках со сроком погашения до 90 дней, кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе цен на драгоценные металлы, установленные Лондонской биржей металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами в составе непроцентных доходов/(расходов).

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Банком в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя свопы, опционы, фьючерсные и форвардные контракты по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Банк, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Финансовые активы, проданные по Соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в отдельной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков/клиентов.

Финансовые активы, приобретенные по Соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отдельной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках/ссуды, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по Соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или (расходов).

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Банка за счет резерва под обесценение по ссудам в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Резерв под обесценение

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в отдельном балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Банк отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с созданным резервом под обесценение.

Инвестиции в дочерние компании

Вложения Банка в компании, в уставном капитале которых Банк владеет прямо или косвенно более 50% голосующих прав и (или) обладает возможностью управления финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности, являются инвестициями в дочерние компании. Для целей составления отдельной финансовой отчетности Банка такие вложения учитываются по стоимости приобретения в составе инвестиций в дочерние компании.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на чистые активы, принадлежащие участникам Банка, пока бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в чистых активах, принадлежащих участникам Банка, признаются в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Банк определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод.

Дивиденды, полученные по имеющемуся в наличии для продажи долевого инструменту, отражаются в составе дивидендов полученных в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе чистых активов, принадлежащих участникам Банка, переносится из чистых активов, принадлежащих участникам Банка, в отдельный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отдельном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в денежном эквиваленте на дату признания. Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление износа производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2% – 4%
Мебель и оборудование	5% – 20%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость объектов основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отдельном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на чистые активы, принадлежащие участникам Банка, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в чистых активах, принадлежащих участникам Банка.

Банк проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва, и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда это допустимо) суммы накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Чистые активы, принадлежащие участникам Банка

В соответствии с МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» финансовый инструмент является финансовым обязательством, если по его условиям Банк при погашении предоставит либо денежные средства, или иной финансовый актив. Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества.

В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. На основании данных отчетности по Российским стандартам бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») в связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, принадлежащие участникам Банка».

Выплаты из чистых активов участникам Банка отражаются как уменьшение чистых активов, принадлежащих участникам Банка, в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты из чистых активов участникам Банка, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы основных валют на конец года, использованные Банком при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Руб./долл. США	24.5462	26.3311
Руб./евро	35.9332	34.6965

Фидуциарная деятельность

Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в отдельную финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие информации» (далее – «МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной отдельной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	275,818	102,076
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся Обесценению	78,029	47,476
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,727	15,520
Итого процентные доходы	360,574	165,072
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	275,818	102,076
Проценты по средствам в банках	78,029	47,476
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	353,847	149,552
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	6,727	15,520
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,727	15,520
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	120,735	71,857
Итого процентные расходы	120,735	71,857
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Проценты по средствам клиентов	102,546	65,100
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	14,955	5,163
Проценты по средствам банков	3,234	1,594
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	120,735	71,857
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	239,839	93,215

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды, предостав- ленные клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2005 года	9,719
Формирование резервов	<u>53,451</u>
31 декабря 2006 года	63,170
Формирование резервов	<u>6,934</u>
31 декабря 2007 года	<u>70,104</u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Гарантии выданные (тыс. руб.)
31 декабря 2005 года	7,516
Восстановление резервов	<u>(4,883)</u>
31 декабря 2006 года	2,633
Формирование резервов	<u>1,607</u>
31 декабря 2007 года	<u>4,240</u>

Резервы по выданным гарантиям учитываются в составе прочих пассивов.

6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам , предназначенным для торговли	(9,913)	129,350
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	27,975	(7,637)
Чистый убыток по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(26,614)</u>	<u>(48,437)</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(8,552)</u>	<u>73,276</u>
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли включает:		
Прибыль по торговым операциям	12,402	202,419
Корректировка справедливой стоимости, нетто	(26,789)	(76,351)
Дивиденды полученные	<u>4,474</u>	<u>3,282</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли:	<u>(9,913)</u>	<u>129,350</u>
Чистый убыток по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает:		
Корректировка справедливой стоимости, нетто	<u>(26,614)</u>	<u>(48,437)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(26,614)</u>	<u>(48,437)</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	221,251	178,684
Курсовые разницы, нетто	<u>(101,754)</u>	<u>(37,813)</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>119,497</u>	<u>140,871</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Брокерские операции с ценными бумагами	79,303	2,840
Операции доверительного управления и фидуциарную деятельность	36,634	33,742
Расчетные операции	7,321	5,309
Предоставление банковских гарантий	4,841	1,430
Операции с иностранной валютой	261	628
Прочее	2,608	2,968
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	130,968	46,917
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции доверительного управления и фидуциарную деятельность	7,140	10,174
Операции с иностранной валютой	5,009	10,749
Брокерские операции с ценными бумагами	350	56
Расчетные операции	343	222
Полученные гарантии	227	192
Операции с драгоценными металлами	-	21
Прочее	1,571	1
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	14,640	21,415

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Доходы от сдачи имущества в аренду	11,733	9,286
Штрафы, пени	26	11,701
Прочее	257	1,284
Итого прочие доходы	12,016	22,271

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	99,093	70,399
Амортизация основных средств	24,535	24,305
Налоги (кроме налога на прибыль)	20,583	23,045
Телекоммуникации	18,279	15,771
Единый социальный налог	11,839	9,865
Охрана	9,202	7,556
Обслуживание вычислительной техники	8,210	6,814
Платежи в фонд страхования вкладов	7,710	6,554
Текущая (операционная) аренда	6,252	5,965
Профессиональные услуги	4,849	4,246
Техническое обслуживание и ремонт основных средств	4,487	11,625
Страхование	3,133	3,128
Командировочные расходы	1,392	523
Канцтовары	1,316	1,086
Подготовка кадров	944	516
Расходы на рекламу	114	916
Прочие расходы	6,992	5,139
Итого операционные расходы	228,930	197,453

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Вычитаемые временные разницы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	33,874	34,842
Вложения в дочерние компании	37,157	40,559
Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	29,016	24,937
Прочие обязательства	14,424	11,315
Прочие активы	861	-
Средства банков	-	1,008
Итого вычитаемые временные разницы	115,332	112,661

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства	(298,158)	(288,475)
Средства клиентов	(1,773)	(924)
Средства в банках	(573)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6)	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	(1,488)
Итого налогооблагаемые временные разницы	(300,510)	(290,887)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(185,178)	(178,226)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (24%), учитываемые в составе отчета о прибылях и убытках	(44,443)	(42,417)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (24%), учитываемые в составе чистых активов, принадлежащих участникам Банка	-	(357)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(44,443)	(42,774)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Прибыль до налога на прибыль	<u>250,411</u>	<u>118,897</u>
Налог по установленной ставке (24%)	60,099	28,535
Налоговый эффект от постоянных разниц	2,591	(12,681)
Налоговый эффект от применения различных ставок налогообложения	-	434
Расходы по налогу на прибыль	<u>62,690</u>	<u>16,288</u>
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Расходы по текущему налогу на прибыль	61,021	22,665
Расходы по отложенному налогу на прибыль	<u>1,669</u>	<u>(6,377)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>62,690</u>	<u>16,288</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Начало периода	42,774	48,794
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в отдельном отчете о прибылях и убытках	1,669	(6,377)
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в чистых активах, принадлежащих участникам Банка	-	357
Конец периода	<u>44,443</u>	<u>42,774</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,005,866	881,542
Наличные средства в кассе	<u>174,065</u>	<u>133,146</u>
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	<u>1,179,931</u>	<u>1,014,688</u>

Остатки денежных средств в ЦБ РФ на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включают суммы 142,765 тыс. руб. и 120,914 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отдельном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках и финансовых институтах	1,915,675	777,734
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	<u>1,179,931</u>	<u>1,014,688</u>
	3,095,606	1,792,422
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(142,765)</u>	<u>(120,914)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>2,952,841</u>	<u>1,671,508</u>

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Долевые ценные бумаги российских компаний	<u>35,855</u>	<u>62,469</u>
Итого финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>35,855</u>	<u>62,469</u>
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Долговые ценные бумаги российских компаний	51,632	12,689
Долевые ценные бумаги российских компаний	<u>22,103</u>	<u>243,734</u>
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	<u>73,735</u>	<u>256,423</u>
Производные финансовые инструменты	<u>545</u>	<u>73</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>110,135</u>	<u>318,965</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам в сумме 1,782 тыс. руб. и 424 тыс. руб., соответственно.

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках	1,915,675	777,734
Срочные депозиты в других банках	<u>42,780</u>	<u>149,326</u>
Итого средства в банках	<u>1,958,455</u>	<u>927,060</u>

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 5,557 тыс. руб. и 6,674 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком были размещены средства в двух банках на общую сумму 1,156,454 тыс. руб. и 380,004 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты в сумме 14,728 тыс. руб. и 15,799 тыс. руб., соответственно, размещенные Банком для операций по пластиковым картам.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	1,064,019	1,610,959
За минусом резерва под обесценение	<u>(70,104)</u>	<u>(63,170)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>993,915</u>	<u>1,547,789</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 3,382 тыс. руб. и 7,346 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	395,976	42,612
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	116,457	749,276
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	97,860	78,383
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	43,269	33,756
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	26,056	4,637
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	4,058	37,449
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	-	150,321
Необеспеченные ссуды	380,343	514,525
	<u>1,064,019</u>	<u>1,610,959</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(70,104)</u>	<u>(63,170)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>993,915</u>	<u>1,547,789</u>

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	255,554	577,877
Инвестиции и финансы	206,489	435,842
Физические лица	188,253	184,261
Золотодобывающие компании	132,843	148,327
Производство	110,845	200,416
Транспорт, телекоммуникации и связь	73,813	26,794
Научно-технические разработки	34,559	-
Операции с недвижимым имуществом	30,079	-
Сельское хозяйство	26,056	-
Прочее	5,528	37,442
	<u>1,064,019</u>	<u>1,610,959</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(70,104)</u>	<u>(63,170)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>993,915</u>	<u>1,547,789</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Инвестиционное кредитование	111,372	97,054
Потребительские кредиты	69,674	72,556
Ипотечное кредитование	2,724	10,087
Автокредитование	4,483	4,564
	<u>188,253</u>	<u>184,261</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(14,604)</u>	<u>(9,583)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическими лицами	<u>173,649</u>	<u>174,678</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком были предоставлены ссуды одному и семи заемщикам на общую сумму 210,449 тыс. руб. и 1,063,566 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. значительная часть ссуд (80.6 % и 88.4 % всего портфеля соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 768,853 тыс. руб. и 1,160,620 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. такие ссуды были обеспечены различным залогом справедливой стоимостью 231,280 тыс. руб. и 621,218 тыс. руб., соответственно, в том числе акциями российских компаний справедливой стоимостью 155,223 тыс. руб. и 761,371 тыс. руб., соответственно. При оценке обесценения отдельных ссуд Банк проводит анализ финансового состояния, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

Анализ финансовых активов, признанных индивидуально обесцененными, представлен ниже:

	31 декабря 2007 года			31 декабря 2006 года		
	Первоначальная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Первоначальная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, с индивидуальными признаками обесценения	768,853	(54,840)	714,013	1,160,620	(55,328)	1,105,292
Совокупный резерв под обесценение		<u>(15,264)</u>			<u>(7,842)</u>	
Итого резерв под обесценение		<u>(70,104)</u>			<u>(63,170)</u>	

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Следующие дочерние компании были отражены в отдельной финансовой отчетности по стоимости приобретения за минусом обесценения:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Доля участия %	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Доля участия %	Балансовая стоимость (тыс. руб.)
ЗАО АКБ «ЮСБ»	51%	86,695	-	-
ООО «СОВЛИНК»	100%	16,739	100%	16,739
ЗАО «Аранд»	100%	260	100%	260
ООО «Альба Виэкл»	100%	<u>2</u>	100%	<u>2</u>
Итого инвестиции в дочерние компании		<u>103,696</u>		<u>17,001</u>

Банк имеет вложения в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited (Кипр), стоимость приобретения которой составила 34,067 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2007 года.

В отдельной финансовой отчетности стоимость инвестиции Банка в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited (Кипр) на 31 декабря 2007 и 2006 г.г. равна нулю в результате признания обесценения вложения в нее в полной сумме по состоянию на 31 декабря 2005 года, которое было отражено в отдельном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

Доля участия в вышеуказанных дочерних компаниях представляет собой прямое участие.

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Акции		
S.W.I.F.T. s.c.	33	35
ДОО «Электрогаз»	-	16,588
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	33	16,623

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства Банка представлены следующим образом:

	Здания и сооружения (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
По первоначальной стоимости			
31 декабря 2005 года	807,160	83,519	890,679
Приобретения	1,305	5,067	6,372
Выбытия	-	(3,056)	(3,056)
31 декабря 2006 года	808,465	85,530	893,995
Приобретения	1,051	5,259	6,310
Выбытия	(1,835)	(15,476)	(17,311)
31 декабря 2007 года	807,681	75,313	882,994
Накопленный износ			
31 декабря 2005 года	107,576	58,886	166,462
Начислено за период	18,869	5,436	24,305
Списано при выбытии	-	(3,056)	(3,056)
31 декабря 2006 года	126,445	61,266	187,711
Начислено за период	20,165	4,370	24,535
Списано при выбытии	(575)	(15,106)	(15,681)
31 декабря 2007 года	146,035	50,530	196,565
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2007 года	661,646	24,783	686,429
31 декабря 2006 года	682,020	24,264	706,284

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе основных средств отражены полностью амортизированное оборудование стоимостью 17,662 тыс. руб. и 29,751 тыс. руб., соответственно.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	6,065	4,140
Драгоценные металлы	2,999	2,445
Требования Банка за оказанные клиентам услуги	2,376	2,488
Доходы будущих периодов	1,121	-
Налог на прибыль к возмещению	878	-
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	72	21
Нематериальные активы	61	-
Итого прочие активы	13,572	9,094

Нематериальный актив «Товарный знак» (включая графическое изображение и текстовую часть), правообладателем которого является Банк, стоимостью 61 тыс.рублей, приобретен Банком в декабре 2007 года и учитывается по себестоимости. Срок полезной службы актива установлен 8.5 лет, начиная с января 2008 года.

20. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета других банков	1,300	929
Срочные депозиты банков	-	121,071
Итого средств банков	1,300	122,000

По состоянию на 31 декабря 2006 г. в состав средств банков включен накопленный процентный расход в сумме 71 тыс. руб.

21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	2,306,818	1,961,852
Срочные депозиты	1,212,941	1,157,071
Итого средства клиентов	3,519,759	3,118,923

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств клиентов включен наращенный процентный расход в сумме 24,280 тыс. руб. и 31,056 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов в сумме 1,843,440 тыс. руб. (52.4%) и 2,109,762 тыс. руб. (67.6%), соответственно, относились к семи и пяти клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	1,932,141	1,439,919
Инвестиции и финансы	689,582	1,008,232
Нефтегазовая отрасль	448,156	458,854
Торговля, производство и сфера услуг	198,900	12,020
Строительство и недвижимость	136,028	2,105
Научно-техническое производство и консультирование	26,059	-
Реклама и маркетинг	24,838	2,187
Транспорт и связь	20,646	8,514
Добывающие компании	19,656	103,607
Телевидение и радиовещание	3,752	28,450
Полиграфия	2,447	2,246
Образование	311	2,012
Прочие	17,243	50,777
Итого средства клиентов	<u>3,519,759</u>	<u>3,118,923</u>

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	15 августа 2008 года	11.0	<u>27,205</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>27,205</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 205 тыс. руб.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	5,589	4,280
Профессиональные услуги	4,655	2,942
Резервы по выданным гарантиям	4,240	2,633
Доходы будущих периодов	2,709	-
Задолженность перед персоналом по оплате неиспользованных отпусков	2,444	1,722
Обязательства по платежам в фонд страхования вкладов	1,901	1,911
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	34	1,297
Прочая кредиторская задолженность	2,718	3,346
Итого прочие обязательства	<u>24,290</u>	<u>18,131</u>

Информация о движении резервов по выданным гарантиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

24. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ УЧАСТНИКАМ БАНКА

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. чистые активы, принадлежащие участникам Банка, представлены следующим образом:

	Чистые активы, принадлежащие участникам Банка (тыс. руб.)
На 31 декабря 2005 года	<u>1,137,708</u>
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Банка (чистая прибыль)	102,609
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 357 тыс. руб.	<u>1,131</u>
На 31 декабря 2006 года	<u>1,241,448</u>
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Банка (чистая прибыль)	187,721
На 31 декабря 2007 года	<u>1,429,169</u>

Распределение долей между участниками Банка представлено в Примечании 1.

Участник имеет право продать свою долю Банку при условии предварительного уведомления других участников. Банк обязан выплатить участнику текущую стоимость его доли в течение шести месяцев, начиная с конца года, в котором было получено уведомление.

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отдельном балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам, в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. созданный резерв по выданным гарантиям составил 4,240 тыс. руб. и 2,633 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	295,740	207,764
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>84,951</u>	<u>549,929</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>380,691</u>	<u>757,693</u>

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Банком на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 58,351 тыс. руб. и 527,568 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный операционный риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2007 и 2006 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принятым Банком в доверительное управление от имени клиентов, не превышает 12,248 тыс. руб. и 13,065 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2007 и 2006 гг., включая ценные бумаги в управлении, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в сумме 8,357 тыс. руб. и 13,010 тыс. руб., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 11,657,689,887 штук и 4,866,570,085 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в отдельной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности Банк владеет 87% акций дочернего банка ЗАО АКБ «ЮСБ» и имеет намерение, оформленное договором, выкупить оставшиеся 13% в течение 2008 года.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Банк;
- (г) ключевой управленческий персонал Банка;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлена далее:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	141,928	993,915	114,990	1,547,789
- дочерним компаниям	135,136		114,363	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	6,792		614	
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	-		13	
Инвестиции в дочерние компании	103,696	103,696	17,001	17,001
Средства клиентов	634,392	3,519,759	225,430	3,118,923
- дочерние компании	508,998		124,732	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	97,192		23,433	
- ключевой управленческий персонал	22,939		18,629	
- прочие связанные стороны	5,263		58,636	
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	2,054	84,951	2,138	549,929
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	1,227		1,304	
- дочерние компании	599		751	
- ключевой управленческий персонал	228		83	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	8,165	295,740	8,897	207,764
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	4,536		4,577	
- ключевому управленческому персоналу	2,722		4,015	
- прочим связанным сторонам	907		305	

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Процентный доход	29,016	360,574	16,965	165,072
- дочерних компаний	28,994		16,255	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	22		61	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	-		50	
- прочих связанных сторон	-		599	
Процентный расход	883	120,735	1,337	71,857
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	504		402	
- прочих связанных сторон	316		304	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	58		64	
- дочерних компаний	5		567	
Доходы по услугам и комиссии полученные	90,471	130,968	36,133	46,917
- дочерних компаний	90,042		35,358	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	206		653	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	180		60	
- прочих связанных сторон	43		62	
Прочие доходы	9,551	12,016	9,093	22,271
- дочерних компаний	9,543		6,454	
- прочих связанных сторон	8		2,616	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	-		13	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	-		10	
Прочие операционные расходы (за исключением вознаграждения)	12,530	129,837	9,632	127,054
- дочерних компаний	12,530		9,632	

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Заработная плата и премии:				
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	32,763	99,093	20,622	70,399

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)	Текущая стоимость, (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,179,931	1,179,931	1,014,688	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	110,135	110,135	318,965	318,965
Средства в банках	1,958,455	1,958,455	927,060	927,060
Средства банков	1,300	1,300	122,000	122,000
Средства клиентов	3,519,759	3,519,759	3,118,923	3,118,923
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,205	27,205	0	0
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	34	34	1,297	1,297

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций в дочерние компании не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Банка, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

Структура чистых активов, принадлежащих участникам Банка, представлена долями участников, фондами и нераспределенном прибылью.

Структура чистых активов, принадлежащих участникам Банка, рассматривается Правлением Банка ежеквартально. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость чистых активов, принадлежащих участникам Банка, и риски, связанные с каждым классом чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

Решения о привлечении заемных средств принимаются уполномоченным органом управления Банка в зависимости от суммы сделки.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением чистыми активами, принадлежащими участникам Банка, не изменилась по сравнению с 2006 годом.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Банка.

Кредитный процесс в Банке является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Банка и его клиентов. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются Кредитным комитетом. Ежедневная работа по мониторингу фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется руководителем Кредитного департамента Банка.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта.

По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации	1,005,866	-	1,005,866	-	1,005,866
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	52,177	-	52,177	-	52,177
Средства в банках	1,958,455	-	1,958,455	-	1,958,455
Ссуды, предоставленные клиентам	993,915	4,058	989,857	609,514	380,343
Инвестиции в дочерние компании	103,696	-	103,696	-	103,696

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2006 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации	881,542	-	881,542	-	881,542
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,762	-	12,762	-	12,762
Средства в банках	927,060	-	927,060	-	927,060
Ссуды, предоставленные клиентам	1,547,789	37,449	1,510,340	995,815	514,525
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16,623	-	16,623	-	16,623

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого (тыс. руб.)
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	1,005,866	1,005,866
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	51,632	-	-	-	-	545	52,177
Средства в банках	7,599	1,232,024	130,191	171,402	100,055	317,184	1,958,455

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	881,542	881,542
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,689	-	-	-	-	73	12,762
Средства в банках	1,016	325,235	658	323,413	107,067	169,671	927,060

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка в основном сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Правление Банка и Кредитный комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,179,931	-	-	1,179,931
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	110,135	-	-	110,135
Средства в банках	244,326	1,582,301	131,828	1,958,455
Ссуды, предоставленные клиентам	787,309	-	206,606	993,915
Инвестиции в дочерние компании	103,696	-	-	103,696
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	33	-	33
Основные средства	686,429	-	-	686,429
Прочие активы	12,498	1,074	-	13,572
ИТОГО АКТИВЫ	3,124,324	1,583,408	338,434	5,046,166
ПАССИВЫ:				
Средства банков	1,300	-	-	1,300
Средства клиентов	2,744,778	4,156	770,825	3,519,759
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,205	-	-	27,205
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	44,443	-	-	44,443
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-
Прочие обязательства	24,290	-	-	24,290
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,429,169	-	-	1,429,169
ИТОГО ПАССИВЫ	4,271,185	4,156	770,825	5,046,166
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(1,146,861)	1,579,252	(432,391)	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,014,688	-	-	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	318,894	71	-	318,965
Средства в банках	218,711	707,691	658	927,060
Ссуды, предоставленные клиентам	1,367,585	-	180,204	1,547,789
Инвестиции в дочерние компании	17,001	-	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,623	-	-	16,623
Основные средства	706,284	-	-	706,284
Прочие активы	6,517	1,336	1,241	9,094
ИТОГО АКТИВЫ	3,666,303	709,098	182,103	4,557,504
ПАССИВЫ:				
Средства банков	122,000	-	-	122,000
Средства клиентов	2,109,140	2,461	1,007,322	3,118,923
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	42,774	-	-	42,774
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14,228	-	-	14,228
Прочие обязательства	16,909	1,222	-	18,131
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,241,448	-	-	1,241,448
ИТОГО ПАССИВЫ	3,546,499	3,683	1,007,322	4,557,504
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	119,804	705,415	(825,219)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Правление Банка является органом, ответственным за разработку и проведение политики в области управления ликвидностью и осуществление контроля за состоянием ликвидности.

Правление Банка контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Валютным Департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

С целью управления риском ликвидности и составления прогноза состояния ликвидности Банка Валютный Департамент осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.

В приведенной ниже таблице приведен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности, рассчитанный на основе текущей балансовой стоимости активов и обязательств.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	51,632	-	-	-	-	-	51,632
Средства в банках	346,932	-	-	-	-	-	346,932
Ссуды, предоставленные клиентам	33,570	196,435	296,668	334,399	-	-	861,072
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам	432,134	196,435	296,668	334,399	-	-	1,259,636
Средства в банках	1,345,167	-	14,728	-	-	-	1,359,895
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	132,843	-	-	-	132,843
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам	1,345,167	-	147,571	-	-	-	1,492,738
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,777,301	196,435	444,239	334,399	-	-	2,752,374
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,037,166	-	-	-	-	142,765	1,179,931
Средства в банках	251,628	-	-	-	-	-	251,628
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	58,503	-	-	-	-	58,503
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	103,696	-	103,696
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	33	-	-	33
Основные средства	-	-	-	-	-	686,429	686,429
Прочие активы	13,572	-	-	-	-	-	13,572
ИТОГО АКТИВЫ	3,079,667	254,938	444,239	334,432	103,696	829,194	5,046,166

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
ПАССИВЫ:							
Средства клиентов	(1,198,313)	(578,112)	(212,910)	(205,616)	-	-	(2,194,951)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(27,205)	-	-	-	(27,205)
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам	(1,198,313)	(578,112)	(240,115)	(205,616)	-	-	(2,222,156)
Средства банков	-	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам	-	-	-	-	-	-	-
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	(1,198,313)	(578,112)	(240,115)	(205,616)	-	-	(2,222,156)
Средства клиентов	(1,324,808)	-	-	-	-	-	(1,324,808)
Средства банков	(1,300)	-	-	-	-	-	(1,300)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(44,443)	(44,443)
Прочие обязательства	(4,619)	(5,623)	(9,808)	(4,240)	-	-	(24,290)
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	-	-	-	-	-	(1,429,169)	(1,429,169)
ИТОГО ПАССИВЫ	(2,529,040)	(583,735)	(249,923)	(209,856)	-	(1,473,612)	(5,046,166)
Разница между активами и пассивами	550,627	(328,797)	194,316	124,576	103,696		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам	(766,179)	(381,677)	56,553	128,783			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам	1,345,167	-	147,571	-			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	578,988	(381,677)	204,124	128,783			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	578,988	197,311	401,435	530,218			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	11,47%	3,91%	7,96%	10,51%			

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
Средства клиентов	1,198,830	587,926	214,310	215,210	-	-	2,216,276
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	28,855	-	-	-	28,855
ИТОГО ПАССИВЫ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ ПО ФИКСИРОВАННЫМ СТАВКАМ	1,198,830	587,926	243,165	215,210	-	-	2,245,131
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	27,199	54,376	3,376	-	-	-	84,951
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,226,029	642,302	246,541	215,210	-	-	2,330,082
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,689	-	-	-	-	-	12,689
Средства в банках	185,883	105,324	-	-	-	-	291,207
Ссуды, предоставленные клиентам	26,392	595,118	760,959	165,320	-	-	1,547,789
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам	224,964	700,442	760,959	165,320	-	-	1,851,685
Средства в банках	286,310	-	149,326	-	-	-	435,636
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам	286,310	-	149,326	-	-	-	435,636
Итого активы, по которым начисляются проценты	511,274	700,442	910,285	165,320	-	-	2,287,321
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	893,774	-	-	-	-	120,914	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306,276	-	-	-	-	-	306,276
Средства в банках	200,217	-	-	-	-	-	200,217
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	17,001	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	16,588	35	-	-	16,623
Основные средства	-	-	-	-	-	706,284	706,284
Прочие активы	9,094	-	-	-	-	-	9,094
ИТОГО АКТИВЫ	1,920,635	700,442	926,873	165,355	17,001	827,198	4,557,504

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- щения не установлен	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
ПАССИВЫ:							
Средства банков	(100,054)	-	(21,017)	-	-	-	(121,071)
Средства клиентов	(385,520)	(124,908)	(929,688)	-	-	-	(1,440,116)
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам	(485,574)	(124,908)	(950,705)	-	-	-	(1,561,187)
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-
Средства банков	-	-	-	-	-	-	-
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам	-	-	-	-	-	-	-
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	(485,574)	(124,908)	(950,705)	-	-	-	(1,561,187)
Средства клиентов	(1,678,807)	-	-	-	-	-	(1,678,807)
Средства банков	(929)	-	-	-	-	-	(929)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(42,774)	(42,774)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	(14,228)	-	-	-	-	(14,228)
Прочие обязательства	(9,537)	-	(1,297)	(7,297)	-	-	(18,131)
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	-	-	-	-	-	(1,241,448)	(1,241,448)
ИТОГО ПАССИВЫ	(2,174,847)	(139,136)	(952,002)	(7,297)	-	(1,284,222)	(4,557,504)
Разница между активами и обязательствами	(254,212)	561,306	(25,129)	158,059	17,001		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам	(260,610)	575,534	(189,746)	165,321			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам	286,310	-	149,326	-			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	25,700	575,534	(40,420)	165,321			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	25,700	601,234	560,813	726,134			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	0,56%	13,19%	12,30%	15,93%			

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего
Средства банков	101,089	-	22,076	-	-	-	123,165
Средства клиентов	389,374	118,231	953,585	-	-	-	1,461,190
ИТОГО ПАССИВЫ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ ПО ФИКСИРОВАННЫМ СТАВКАМ	490,463	118,231	975,661	-	-	-	1,584,355
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	23,113	526,816	-	-	-	-	549,929
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	513,576	645,047	975,661	-	-	-	2,134,284

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2007 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов.

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что размеры будущих потоков денежных средств по операциям с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Правление Банка управляет процентным риском посредством изменения позиции Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительный процентный спрэд. Спрэд понимается как разница между средневзвешенными процентными ставками по активам и пассивам. Спрэд характеризует изменение всех процентных потоков Банка и отражает уровень цен, по которым Банк привлекает и размещает средства. Правление Банка осуществляет постоянный мониторинг процентного спреда, при необходимости вносит изменения в процентную политику.

Банк подвержен процентному риску в первую очередь в результате несовпадения сроков погашения и сумм требований и обязательств по инструментам с фиксированными процентными ставками. Процентные ставки, зафиксированные в договорах, как по требованиям, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией. Банк не заключает договоры на привлечение денежных средств по плавающим процентным ставкам и размещает денежные ресурсы по плавающим процентным ставкам в депозитах и кредитах банкам, а также на корреспондентских счетах в иностранной валюте в основных расчетных банках-корреспондентах. Величина остатков средств на таких счетах определяется исходя из необходимости проведения ежедневных расчетов в валюте и поддержания необходимого уровня ликвидности Банка.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

	31 декабря 2007 года			31 декабря 2006 года		
	Руб.	Долл. США	Прочие валюты	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14.50%	-	-	14.50%	-	-
Средства в банках	-	3.05%	-	-	3.53%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	14.88%	14.86%	-	14.54%	14.56%	-
- предоставленные клиентам						
- синдицированные кредиты с другими банками	-	7.18%	-	-	-	-
ПАССИВЫ:						
Средства банков	-	-	-	7.11%	-	-
Средства клиентов:						
- депозиты до востребования	0.25%	0.25%	0.25%	0.33%	0.33%	0.33%
- срочные депозиты	10.2%	6.25%	7.01%	9.30%	4.43%	7.05%

В Банке применяется метод расчета процентного риска с применением гЭп-анализа, а также анализа чувствительности чистого процентного дохода к процентному риску по активам с плавающей процентной ставкой. Процедура анализа чувствительности предполагает задание возможного изменения плавающей процентной ставки: увеличение на 1% и уменьшение на 4%.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством Банка и отражается в отчетах, подготавливаемых Управлением рисков, которые представляются Правлению Банка.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -4%	Ставка процента +1%	Ставка процента -4%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	495	(1,979)	122	(486)
Средства в банках	16,266	(65,062)	3,228	(12,914)
Ссуды, предоставленные клиентам	3,958	(15,612)	9,666	(32,916)
Пассивы:				
Средства банков	-	-	(1,037)	4,149
Средства клиентов	(17,300)	69,198	(8,220)	32,880
Выпущенные долговые ценные бумаги	(102)	408	-	-
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(17,402)	(69,606)	3,759	(17,585)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Банка поддерживает оптимальное значение размера открытой валютной позиции при работе с инструментами валютного рынка и осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ, что позволяет минимизировать влияние валютных рисков на финансовую деятельность Банка.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	USD USD 1 = RUR 24.5462	EUR EUR 1 = RUR 35.9332	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,012,611	143,489	23,792	39	1,179,931
Основные средства	686,429	-	-	-	686,429
Ссуды, предоставленные клиентам	531,644	462,217	54	-	993,915
Средства в банках	133,447	1,756,431	63,019	5,558	1,958,455
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	110,135	-	-	-	110,135
Инвестиции в дочерние компании	103,696	-	-	-	103,696
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	33	-	-	33
Прочие активы	9,337	1,122	-	3,113	13,572
ИТОГО АКТИВЫ	2,587,299	2,363,292	86,865	8,710	5,046,166
ПАССИВЫ:					
Средства клиентов	2,311,942	563,441	643,891	485	3,519,759
Обязательства по налогу на прибыль	44,443	-	-	-	44,443
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,205	-	-	-	27,205
Средства банков	752	548	-	-	1,300
Прочие обязательства	24,290	-	-	-	24,290
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,429,169	-	-	-	1,429,169
ИТОГО ПАССИВЫ	3,837,801	563,989	643,891	485	5,046,166
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(1.250.502)	1,799,303	(557,026)	8,225	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Руб.	USD USD 1 = RUR 24.5462	EUR EUR 1 = RUR 35.9332	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	-	(35,742)	-	-	(35,742)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	-	35,742	-	35,742
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(545,107)	(35,742)	-	(580,849)
Требования по фьючерсным сделкам	-	35,742	545,107	-	580,849
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	-	(545,107)	545,107	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(1.250.502)	1,254,196	(11,919)	8,225	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	885,046	94,254	35,347	41	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	304,798	14,094	73	-	318,965
Средства в банках	74,504	804,864	42,955	4,737	927,060
Ссуды, предоставленные клиентам	1,145,293	402,491	5	-	1,547,789
Инвестиции в дочерние компании	17,001	-	-	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,588	35	-	-	16,623
Основные средства	706,284	-	-	-	706,284
Прочие активы	5,566	1,083	-	2,445	9,094
ИТОГО АКТИВЫ	3,155,080	1,316,821	78,380	7,223	4,557,504
ПАССИВЫ:					
Средства банков	121,615	385	-	-	122,000
Средства клиентов	1,276,111	1,148,442	693,156	1,214	3,118,923
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	42,774	-	-	-	42,774
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14,228	-	-	-	14,228
Прочие обязательства	14,201	3,930	-	-	18,131
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,241,448	-	-	-	1,241,448
ИТОГО ПАССИВЫ	2,710,377	1,152,757	693,156	1,214	4,557,504
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	444,703	164,064	(614,776)	6,009	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(543,280)	(134,403)	-	-	(677,683)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	95,197	543,105	39,034	-	677,336
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(613,833)	(35,656)	-	(649,489)
Требование по фьючерсным сделкам	-	39,269	610,567	-	649,836
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(448,083)	(165,862)	613,945	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(3,380)	(1,798)	(831)	6,009	

Анализ чувствительности к валютному риску

Для оценки возможных потерь в связи с изменениями валютных курсов по позициям в каждой валюте и в целом по общей открытой валютной позиции производится «value at risk» (VAR) анализ и расчет чувствительности прогнозного финансового результата к изменению валютных курсов на одну единицу, их волатильности на 1 % и изменению вложенной суммы на одну единицу базовой валюты. Для проведения VAR-анализа и расчета чувствительности в Банке используется Программный комплекс «Финансовый риск-менеджер» компании «ИНЭК». В приведенном ниже отчете по VAR-анализу представлена выраженная в рублях оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери по открытой валютной позиции в течение 1 дня при условии сохранения текущих тенденций рыночной конъюнктуры.

ВАЛЮТА	ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	ВАЛЮТА	ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Долл. США	1,254,196	Долл. США	(1,797)
Евро	(11,920)	Евро	(831)
Швейц. франк	2,477	Швейц. франк	1,016
Англ. фунт стерлингов	2,694	Англ. фунт стерлингов	2,432
Японская йена	42	Японская йена	53
Датская крона	37	Датская крона	75
Золото	2,975	Золото	2,433
95% 1 день VaR	4,291	95% 1 день VaR	58

Прочие ценовые риски

Банк подвержен ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Банк приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в торговых целях. Банк осуществляет активные торговые операции с этими инструментами.

В приведенной ниже таблице представлена оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери портфеля долевых и долговых ценных бумаг в течение 1 дня и 10 дней при условии сохранения текущих тенденций рынка ценных бумаг.

	VaR (1 День, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (1 День, 0.95) %	VaR (10 Дней, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 31 декабря 2007 года				
Акции	3,477	3.2	8,548	7.8
Облигации	3,098	2.8	7,615	6.9
На 31 декабря 2006 года				
Акции	22,867	6.7	72,313	21.6
Облигации	898	0.4	2,843	0.8

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. при изменении стоимости акций на 5% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 2,898 тыс. руб. и 15,310 тыс. руб., соответственно.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины чистых активов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ограничениями при расчете VAR являются наличие истории котировок за последний год по финансовому инструменту, который включается в портфель. При этом следует учитывать, что сумма показателей VAR по отдельным позициям превышает значение показателя VAR по портфелю, поскольку данный анализ позволяет учитывать явление диверсификации.