

**Закрытое акционерное
общество коммерческий
банк «КЕДР»
(ЗАО КБ «КЕДР»)**

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-51

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого Акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР».

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

При подготовке 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 финансовой отчетности;
- подготовку 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 финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Правлением Банка 22 февраля 2008 года.

От имени Правления Банка:



Председатель
22 февраля 2008 года
г. Красноярск



Главный бухгалтер
22 февраля 2008 года
г. Красноярск

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Закрытого Акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого Акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР» (далее – «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

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 за 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, 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.

Deloitte & Touche

30 апреля 2008 года
г. Москва

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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
Процентный доход	4, 26	1,671,613	1,101,024
Процентный расход	4, 26	<u>(861,009)</u>	<u>(623,209)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		810,604	477,815
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	<u>(88,950)</u>	<u>(41,712)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>721,654</u>	<u>436,103</u>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(1,795)	(1,133)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	26,918	24,225
Доходы по услугам и комиссии полученные	8, 26	576,410	466,657
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(30,372)	(17,810)
Прочие доходы	9	<u>28,390</u>	<u>6,420</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>599,551</u>	<u>478,359</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		1,321,205	914,462
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 26	<u>(856,478)</u>	<u>(635,866)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		464,727	278,596
Формирование прочих резервов	5	<u>(828)</u>	<u>(2,395)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		463,899	276,201
Расход по налогу на прибыль	11	<u>(126,508)</u>	<u>(70,363)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>337,391</u>	<u>205,838</u>

От имени Правления Банка:

Председатель

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Главный бухгалтер

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	12	4,130,148	2,309,120
Драгоценные металлы	13	23,501	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14	249,505	522,635
Средства в банках	15	878,483	671,940
Ссуды, предоставленные клиентам	16, 26	11,377,565	7,834,751
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	356	4,278
Основные средства	18	1,305,448	616,243
Прочие активы	19	67,267	23,741
ИТОГО АКТИВЫ		18,032,273	12,005,025
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Средства банков	20, 26	1,642,648	28,369
Средства клиентов	21, 26	11,911,805	8,400,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	2,077,095	2,057,316
Обязательства по текущему налогу на прибыль		19,285	11,628
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	162,007	37,790
Прочие обязательства	23	37,222	17,538
Итого пассивы		15,850,062	10,553,559
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	520,798	520,798
Эмиссионный доход	24	608,770	608,770
Фонд переоценки основных средств		513,026	119,672
Нераспределенная прибыль		539,617	202,226
Итого капитал		2,182,211	1,451,466
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		18,032,273	12,005,025

От имени Правления Банка:

Председатель

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Главный бухгалтер

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Всего капитал
На 31 декабря 2005 года		494,581	5,776	119,672	(3,612)	616,417
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	24	26,217	602,994	-	-	629,211
Чистая прибыль		-	-	-	205,838	205,838
На 31 декабря 2006 года		520,798	608,770	119,672	202,226	1,451,466
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 124,217 тыс. руб.)	18	-	-	393,354	-	393,354
Чистая прибыль		-	-	-	337,391	337,391
На 31 декабря 2007 года		<u>520,798</u>	<u>608,770</u>	<u>513,026</u>	<u>539,617</u>	<u>2,182,211</u>

От имени Правления Банка:

Председатель

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Главный бухгалтер

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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		463,899	276,201
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		88,950	41,712
Формирование прочих резервов		828	2,395
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(354)	(1,121)
Курсовые разницы		(5,332)	219
Амортизация основных средств		58,751	48,484
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(11,183)	65,822
Прибыль от выбытия основных средств		(30)	(3)
Изменение начисленных расходов		8,012	12,276
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		603,541	445,985
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(16,881)	(28,807)
Драгоценные металлы		1,212	(16,747)
Средства в банках		(230,492)	(404,477)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		276,661	(233,455)
Ссуды, предоставленные клиентам		(3,626,513)	(2,787,275)
Прочие активы		(44,373)	(7,115)
(Увеличение)/уменьшение операционных обязательств:			
Средства банков		1,600,082	(99,787)
Средства клиентов		3,540,757	1,749,216
Прочие обязательства		14,081	1,068
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		2,118,075	(1,381,394)
Налог на прибыль уплаченный		(118,883)	(62,413)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		1,999,192	(1,443,807)

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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		(234,152)	(161,947)
Выручка от реализации объектов основных средств		1,689	4,704
Выручка от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, нетто		3,922	191
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(228,541)	(157,052)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		-	26,217
Эмиссионный доход		-	602,994
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		18,029	1,148,603
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		18,029	1,777,814
Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(4,283)	(6,647)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,784,397	170,308
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	2,305,266	2,134,958
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	4,089,663	2,305,266

Сумма процентов, уплаченных и полученных банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 849,959 тыс. руб. и 1,649,387 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 554,595 тыс. руб. и 1,098,232 тыс. руб. соответственно.

От имени Правления Банка:

Председатель

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Главный бухгалтер

22 февраля 2008 года
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Закрытое акционерное общество Коммерческий банк «КЕДР» (далее – «Банк») является закрытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1991 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 1574. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 660021, г. Красноярск, ул. Вокзальная, д. 33.

По состоянию на 31 декабря 2007 года работало 16 филиалов Банка на территории Российской Федерации и 1 филиал в Греции.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. следующие акционеры владели более 3% размещенных акций Банка:

Акционер	31 декабря 2007 года %	31 декабря 2006 года %
Стернин Игорь Яковлевич	24.37	24.37
Колофидина Надежда Юрьевна	24.37	24.37
Ист Кэпитал Эксплорер Файнэншиэл Инститьюшнз Фанд АБ	18.75	18.75
Европейский Банк Реконструкции и Развития	18.75	18.75
Баранов Михаил Александрович	6.74	6.74
Филоненко Нина Ивановна	4.00	4.00
Прочие	3.02	3.02
Итого	100.00	100.00

Ист Кэпитал Эксплорер Файнэншиэл Инститьюшнз Фанд АБ представляет собой частный фонд капитальных вложений. Фондом управляет компания Ист Кэпитал Эксплорер, которая контролируется группой Ист Кэпитал Холдинг АБ.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 22 февраля 2008 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по МСФО (далее – «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям МСФО (далее – «КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») № 16 «Основные средства».

В соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая 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 Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный год. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. 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	11,377,565	7,834,751
Основные средства (здания)	927,301	361,498

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

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.

Отдельные основные средства (здания) отражены по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2007 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2008 года.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и 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, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ со сроком погашения до 90 дней, а также средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»), 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 курсов драгоценных металлов, установленных Лондонской биржей металлов, с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение курсов драгоценных металлов отражается в составе прочих доходов в отчете о прибылях и убытках.

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, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой 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, которые первоначально отражаются Банком как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки или методику оценки, основанную на последующей продаже/погашении данных активов. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитывается в 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 данными финансовыми инструментами.

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 финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов.

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

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 с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. 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 получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение.

Резерв под обесценение

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения 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 резерва под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщика или эмитента, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной 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.

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 годы Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках. Некотируемые акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный период.

Основные средства

Основные средства, кроме зданий, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, кроме зданий, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Здания	2%
Мебель и оборудование	5-20%
Прочие основные средства	25%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в год их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость 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 году и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих годах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются на балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения (при наличии таковых), накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем году определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в 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 полностью или в значительной степени 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, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

В странах, где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой облигации, векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Банком. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета средств клиентов и банков.

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, 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 и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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 обязательства (или группы финансовых активов/обязательств), а также отнесения процентного дохода или 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 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. 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 на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Руб./1 долл. США	24.5462	26.3311
Руб./1 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 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 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. 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 финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

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:		
- проценты, начисленные на обесцененные финансовые активы	1,541,755	978,514
- процентные доходы по активам, не подвергшимся обесценению	80,307	51,291
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	49,551	71,219
Итого процентные доходы	1,671,613	1,101,024
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	1,577,602	1,001,677
Проценты по средствам в банках	44,460	28,128
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	1,622,062	1,029,805
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, первоначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	49,551	71,219
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	49,551	71,219
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	861,009	623,209
Итого процентные расходы	861,009	623,209
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам клиентов	559,414	461,485
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	241,887	132,496
Проценты по средствам банков	59,708	29,228
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	861,009	623,209
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	810,604	477,815

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резерва под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленн ые клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2005 года	244,180
Формирование резерва	41,712
Списание активов	<u>(1,730)</u>
31 декабря 2006 года	284,162
Формирование резерва	88,950
Списание активов	<u>(979)</u>
31 декабря 2007 года	<u><u>372,133</u></u>

Информация о движении резервов по прочим операциям представлена следующим образом:

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (тыс. руб.)	Прочие Активы (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2005 года	500	2,898	3,398
Формирование резервов	<u>-</u>	<u>2,395</u>	<u>2,395</u>
31 декабря 2006 года	500	5,293	5,793
Формирование резервов	-	828	828
Списание актива за счет резерва	<u>(500)</u>	<u>(3,589)</u>	<u>(4,089)</u>
31 декабря 2007 года	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,532</u></u>	<u><u>2,532</u></u>

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

Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	<u>(1,795)</u>	<u>(1,133)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(1,795)</u>	<u>(1,133)</u>
Чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли включает:		
Убыток по торговым операциям	(2,149)	(2,254)
Корректировка справедливой стоимости, нетто	<u>354</u>	<u>1,121</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	<u>(1,795)</u>	<u>(1,133)</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., торговый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в основном представлен убытком по операциям с облигациями.

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	37,776	24,444
Курсовые разницы, нетто	<u>(10,858)</u>	<u>(219)</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>26,918</u>	<u>24,225</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:		
Расчетные операции	209,867	187,362
Кассовые операции	172,189	138,958
Инкассацию	113,450	106,603
Операции с иностранной валютой и золотом	66,610	22,632
Операции с пластиковыми картами	10,012	9,917
Выданные гарантии	3,866	575
Прочее	416	610
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>576,410</u>	<u>466,657</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	26,174	12,850
Инкассацию	3,222	2,393
Прочее	976	2,567
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>30,372</u>	<u>17,810</u>

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 по операциям с драгоценными металлами	15,266	1,582
Штрафы и пени полученные	8,381	1,452
Прочее	4,743	3,386
Итого операционные расходы	<u>28,390</u>	<u>6,420</u>

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	405,298	295,846
Единый социальный налог	87,608	64,866
Техническое обслуживание основных средств	61,132	48,915
Амортизация основных средств	58,751	48,484
Налоги (кроме налога на прибыль)	49,995	27,021
Платежи в фонд страхования вкладов	32,712	27,277
Телекоммуникации	25,043	21,138
Текущая аренда	24,220	16,044
Охрана	23,760	20,289
Расходные материалы	14,414	20,720
Командировочные расходы	12,844	8,566
Расходы на рекламу	11,452	6,880
Страхование	8,330	5,642
Профессиональные услуги	9,723	6,799
Штрафы и пени	1,013	2,134
Прочие затраты	30,183	15,245
Итого операционные расходы	856,478	635,866

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий год 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 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.)
Отложенные активы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	190,695	165,212
Прочие обязательства	19,349	9,945
Прочие активы	11,240	15,903
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	500
Итого отложенные налоговые активы	221,284	191,560
	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Отложенные обязательства:		
Основные средства	(719,403)	(199,146)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,891)	(7,054)
Средства банков	(9,794)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(354)	(1,121)
Итого отложенные обязательства	(734,442)	(207,321)
Чистые отложенные обязательства	(513,158)	(15,761)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (24%)	(123,158)	(3,783)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (24%) включают:		
Требования по отложенному налогу на прибыль	38,849	34,007
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(162,007)	(37,790)
	(123,158)	(3,783)
За минусом суммы непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(38,849)	(34,007)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(162,007)	(37,790)

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	463,899	276,201
Налог по установленной ставке (24%)	111,336	66,288
Изменение в сумме непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	4,811	(4,688)
Налоговый эффект от постоянных разниц	10,361	8,763
Расходы по налогу на прибыль	126,508	70,363

Обязательства по отложенному налогу на прибыль:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Начало периода	(37,790)	(37,790)
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в капитале	<u>(124,217)</u>	<u>-</u>
Конец периода	<u><u>(162,007)</u></u>	<u><u>(37,790)</u></u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	1,031,091	786,248
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	<u>3,099,057</u>	<u>1,522,872</u>
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	<u>4,130,148</u>	<u>2,309,120</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки на счетах в ЦБ РФ включают краткосрочные депозиты на общую сумму 1,805,801 тыс. руб., в состав которых включен накопленный процентный доход на сумму 801 тыс. руб. Данные депозиты размещены на срок менее 1 месяца по ставке 3.38%.

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки на счетах в ЦБ РФ включают краткосрочные депозиты на общую сумму 300,086 тыс. руб., в состав которых включен накопленный процентный доход на сумму 86 тыс. руб. Данные депозиты были размещены на срок менее 1 месяца по ставке 2.75%.

Остатки денежных средств на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включают суммы 196,497 тыс. руб. и 179,616 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 отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4,130,148	2,309,120
Средства в банках стран Организации экономического сотрудничества и развития	<u>156,012</u>	<u>175,762</u>
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(196,497)</u>	<u>(179,616)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>4,089,663</u>	<u>2,305,266</u>

13. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. драгоценные металлы представлены золотом в хранилище на сумму 23,501 тыс. руб. и 22,317 тыс. руб. соответственно.

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

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

	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Облигации федерального займа	6.1%-8.3%	186,269	6.1%-9.0%	171,710
Муниципальные облигации	7.6%-12.5%	53,021	8.2%-12.8%	29,927
Корпоративные облигации	7.1%-11.0%	10,215	-	-
Векселя банков и компаний	-	-	7.0%-42.0%	315,739
Паи инвестиционного фонда	-	-	-	5,259
Итого		249,505		522,635

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен накопленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 3,360 тыс. руб. и 3,222 тыс. руб. соответственно.

Облигации федерального займа (ОФЗ) – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. ОФЗ представляют собой среднесрочные или долгосрочные облигации. Купон по данным ценным бумагам выплачивается четыре раза в год по ставкам от 6.1% до 8.3% годовых к номиналу на 31 декабря 2007 года и по ставкам от 6.1% до 9.0% годовых к номиналу на 31 декабря 2006 года.

Муниципальные облигации представляют собой облигации субъектов Российской Федерации. Купон по данным ценным бумагам выплачивается по ставкам от 7.6% до 12.5% годовых к номиналу на 31 декабря 2007 года и по ставкам от 8.2% до 12.8% годовых к номиналу на 31 декабря 2006 года.

Корпоративные облигации представляют собой облигации, выпущенные компаниями Российской Федерации. Купон уплачивается по ставкам от 7.1% до 11.0% годовых к номиналу облигаций по состоянию на 31 декабря 2007 года.

15. 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	404,486	247,858
Срочные депозиты в других банках	323,895	15,041
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	150,102	409,041
Итого средства в банках	878,483	671,940

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 744 тыс. руб. и 260 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка имелись средства в одном банке в размере 325,066 тыс. руб. и 148,807 тыс. руб. соответственно, которые превышают 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав срочных депозитов в других банках был включен гарантийный депозит, размещенный Банком в одном из банков Греции, в сумме 323,895 тыс. руб. на срок до 18 января 2008 года. Заведение гарантированного депозита обеспечивает функционирование филиала Банка в Греции. Данный депозит не включен в состав денежных средств и их эквивалентов в силу обременения вывода с территории Греции на период функционирования филиала. Одновременно по состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имеет привлеченный депозит в размере 107,977 тыс. руб. от того же банка в Греции (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации федерального займа	150,102	154,425	339,912	339,922
Облигации субъектов Российской Федерации	-	-	69,129	70,625
Итого	150,102	154,425	409,041	410,547

16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	11,660,002	8,118,913
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	89,696	-
	11,749,698	8,118,913
За вычетом резерва под обесценение	(372,133)	(284,162)
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	11,377,565	7,834,751

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 45,363 тыс. руб. и 23,834 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

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

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	5,371,275	2,378,289
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	2,895,148	3,583,670
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	1,152,633	567,505
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	823,175	878,638
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	542,301	435,243
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	260,010	209,180
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг других компаний	321,596	65,268
Ссуды, обеспеченные залогом прочих активов	10,079	1,120
Необеспеченные ссуды	373,481	-
	11,749,698	8,118,913
За вычетом резерва под обесценение	(372,133)	(284,162)
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	11,377,565	7,834,751

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики		
Физические лица	2,765,357	1,861,529
Торговля	2,468,212	1,862,256
Строительство	1,413,044	373,708
Финансы	1,108,938	334,810
Индивидуальные предприниматели	977,613	920,107
Промышленное производство	905,773	690,521
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	509,695	507,730
Сфера услуг	432,264	257,021
Пищевая промышленность	383,847	280,679
Недвижимость	349,106	356,427
Транспорт и связь	210,623	373,037
Сельское хозяйство	107,656	167,520
Химическая промышленность	33,020	4,422
Жилищно-коммунальное хозяйство	24,002	32,809
Легкая промышленность	1,991	11,025
Органы местного самоуправления	-	12,436
Прочие	58,557	72,876
	11,749,698	8,118,913
За вычетом резерва под обесценение	(372,133)	(284,162)
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	11,377,565	7,834,751

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Потребительское кредитование	1,959,848	1,404,725
Кредитование с использованием пластиковых карт	485,203	381,629
Ипотечное кредитование	320,306	75,175
	2,765,357	1,861,529
За вычетом резерва под обесценение	(79,572)	(51,006)
Ссуды, предоставленные физическим лицам, нетто	2,685,785	1,810,523

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком было выдано ссуд 5 и 4 заемщикам на общую сумму 1,579,113 тыс. руб. и 758,569 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость векселей российских банков и компаний, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, составила 89,831 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 344,798 тыс. руб. и 226,063 тыс. руб. соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены. Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и возврат задолженности.

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	Доля собственности, %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Доля собственности %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Акции				
ООО «Сильвер Хаус»	3.43%	336	3.43%	336
АКБ «Енисей»	0.0129%	20	0.0129%	20
ЗАСО «НАДЕЖДА»	-	-	3.8%	3,922
Итого инвестиции в наличии для продажи, нетто		356		4,278

В течение 2007 года Банком были реализованы акции ЗАСО «Надежда» по балансовой стоимости.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Капиталь- ные вложения (тыс. руб.)	Прочие основные средства (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
По первоначальной проиндексированной/ переоцененной стоимости:					
На 31 декабря 2005 года	302,221	212,213	88,343	14,526	617,303
Поступления	46,265	42,104	73,084	494	161,947
Перемещения	22,076	5,439	(27,515)	-	-
Выбытия	(1,817)	(14,392)	-	-	(16,209)
На 31 декабря 2006 года	368,745	245,364	133,912	15,020	763,041
Поступления	46,338	121,445	65,900	469	234,152
Перемещения	12,256	9,343	(21,599)	-	-
Выбытия	(59)	(14,075)	-	-	(14,134)
Увеличение стоимости при переоценке	515,463	-	-	-	515,463
Элиминация накопленной амортизации при переоценке	(15,442)	-	-	-	(15,442)

	Здания (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Капиталь- ные вложения (тыс. руб.)	Прочие основные средства (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
На 31 декабря 2007 года	<u>927,301</u>	<u>362,077</u>	<u>178,213</u>	<u>15,489</u>	<u>1,483,080</u>
Накопленная амортизация:					
На 31 декабря 2005 года	-	98,074	-	11,748	109,822
Начисления за период	7,259	40,158	-	1,067	48,484
Выбытия	(12)	(11,496)	-	-	(11,508)
На 31 декабря 2006 года	<u>7,247</u>	<u>126,736</u>	<u>-</u>	<u>12,815</u>	<u>146,798</u>
Начисления за период	8,197	49,701	-	853	58,751
Выбытия	(2)	(12,473)	-	-	(12,475)
Элиминация накопленной амортизации при переоценке	<u>(15,442)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(15,442)</u>
На 31 декабря 2007 года	<u>-</u>	<u>163,964</u>	<u>-</u>	<u>13,668</u>	<u>177,632</u>
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2006 года	<u>361,498</u>	<u>118,628</u>	<u>133,912</u>	<u>2,205</u>	<u>616,243</u>
На 31 декабря 2007 года	<u>927,301</u>	<u>198,113</u>	<u>178,213</u>	<u>1,821</u>	<u>1,305,448</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 71,242 тыс. руб. и 52,484 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года здания, находящиеся в собственности Банка, были отражены по справедливой стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика, подготовленного на 31 декабря 2007 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и пр.

В результате балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составила соответственно 927,301 тыс. руб. и 361,498 тыс. руб. Чистый эффект переоценки зданий составил 515,463 тыс. руб., в том числе положительная переоценка 517,708 тыс. руб. и отрицательная переоценка 2,245 тыс. руб., из которой 137 тыс. руб. уменьшают капитал в части прироста переоценки стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года и 2,108 тыс. руб. уменьшают прибыль отчетного периода. В случае, если бы на 31 декабря 2007 года здания учитывались по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и эффекта обесценения, их чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составила бы 254,376 тыс. руб. и 204,036 тыс. руб. соответственно.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Предоплата и прочие дебиторы	28,935	12,620
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	16,986	9,885
Расходы будущих периодов по обслуживанию программного обеспечения	12,412	554
Расходы будущих периодов по арендованным объектам	3,068	296
Расчеты с подотчетными лицами	1,699	2,032
Расходы будущих периодов по страхованию	1,251	779
Расходы будущих периодов по выплаченным отпускным	717	463
Расходы будущих периодов по подписке на печатные издания	555	273
Прочее	4,176	2,132
	<u>69,799</u>	<u>29,034</u>
За вычетом резервов под обесценение	(2,532)	(5,293)
Итого прочие активы, нетто	<u>67,267</u>	<u>23,741</u>

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

20. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	1,637,011	22,743
Корреспондентские счета других банков	<u>5,637</u>	<u>5,626</u>
Итого средства банков	<u>1,642,648</u>	<u>28,369</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 19,341 тыс. руб. и 193 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком были привлечены средства от двух контрагентов на общую сумму 592,380 тыс. руб., превышающие 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств банков включен депозит в размере 107,977 тыс. руб., привлеченный от одного из банков Греции. Одновременно по состоянию на 31 декабря 2007 года банк имеет взаимное требование к тому же банку (Примечание 15).

21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	6,545,101	4,894,229
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	<u>5,366,704</u>	<u>3,506,689</u>
Итого средства клиентов	<u>11,911,805</u>	<u>8,400,918</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 118,666 тыс. руб. и 129,115 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком были привлечены средства от одного контрагента на общую сумму 272,954 тыс. руб., задолженность перед которым превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банком были привлечены средства от одного контрагента на общую сумму 166,174 тыс. руб., задолженность перед которым превышала 10% суммы капитала Банка.

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам		
Физические лица	6,963,889	5,467,242
Строительство	1,005,470	258,005
Финансы	959,360	270,598
Торговля	805,531	686,647
Услуги	541,793	362,088
Добывающая промышленность и металлургия	438,990	13,942
Производство	311,892	225,352
Транспорт и связь	227,409	301,235
Сельское хозяйство	195,843	50,308
Образование и здравоохранение	128,629	198,862
Энергетика	94,920	57,027
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	80,284	43,087
Пищевая промышленность	46,220	28,073
Недвижимость	38,436	133,627
Прочие	73,139	304,825
Итого средства клиентов	11,911,805	8,400,918

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Облигации	1,000,103	1,186,851
Дисконтные векселя	1,038,264	686,738
Процентные векселя	19,483	171,298
Недисконтные/беспроцентные векселя	19,245	11,428
Депозитные сертификаты	-	1,001
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	2,077,095	2,057,316

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 55,728 тыс. руб. и 53,377 тыс. руб. соответственно.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Начисленные расходы по премированию работников Банка	11,669	8,234
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	10,711	5,173
Кредиторская задолженность	6,666	2,132
Доходы будущих периодов по выданным гарантиям	3,800	-
Начисленные расходы по профессиональным услугам	3,660	1,711
Прочее	716	288
	<u>37,222</u>	<u>17,538</u>

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал (количество)	Номинал
Обыкновенные акции	80,667,975	1 рубль

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В 2006 году акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 26,217,092 обыкновенных акций номиналом 1 рубль, которые были выпущены и полностью оплачены. Эмиссионный доход от данного выпуска составил 602,994 тыс. руб.

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 на балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов 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.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номинальная сумма (тыс. руб.)	Сумма, взвешенная с учетом риска (тыс. руб.)	Номинальная сумма (тыс. руб.)	Сумма, взвешенная с учетом риска (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	559,312	559,312	29,488	29,488
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,950,577	457,925	1,464,811	350,947
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	2,509,889	1,017,237	1,494,299	380,435

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом.

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Не более одного года	24,853	18,048
Более одного года, но менее пяти лет	17,120	12,098
Более пяти лет	1,400	2,076
Итого обязательства по договорам операционной аренды	43,373	32,222

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. По мнению руководства Банка, на 31 декабря 2007 и 2006 гг. объем средств клиентов плюс/минус нереализованная прибыль/убыток по позиции клиента не превышает 3,626 тыс. руб. и 24,544 тыс. руб. соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

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 6,379 штук и 10,015 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 финансовой отчетности не создавались.

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим ЦБ РФ выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по кредитам физических лиц. Руководство Банка считает, что данные иски не имеют судебной перспективы, и разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием ЦБ РФ.

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 обесценение ссуд 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. 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 или его материнской компании;
- (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 (г) – (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 финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	99,891	11,749,698	271,387	8,118,913
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	92,835	-	267,665	-
- ключевой управленческий персонал Банка	7,056	-	3,722	-
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(3,345)	(372,133)	(13,704)	(284,162)
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(3,142)	-	(13,651)	-
- ключевой управленческий персонал Банка	(203)	-	(53)	-
Средства банков	(197,574)	(1,642,648)	-	(28,369)
- акционеры Банка	(197,574)	-	-	-
Средства клиентов	(132,578)	(11,911,805)	(249,103)	(8,400,918)
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(28,475)	-	(70,822)	-
- ключевой управленческий персонал Банка	(104,103)	-	(178,281)	-

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	20,027	405,298	18,496	295,846

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 финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	18,014	1,671,613	34,936	1,101,024
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	17,028	-	34,462	-
- ключевой управленческий персонал Банка	986	-	474	-
Процентные расходы	(18,767)	(861,009)	(31,052)	(623,209)
- акционеры Банка	(2,782)	-	-	-
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(1,071)	-	(7,741)	-
- ключевой управленческий персонал Банка	(14,914)	-	(23,311)	-
Доходы по услугам и комиссии полученные	9,692	576,410	14,589	466,657
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	9,599	-	14,523	-
- ключевой управленческий персонал Банка	93	-	66	-
Операционные расходы	(38,062)	(856,478)	(28,612)	(635,866)
- акционеры Банка	(1,477)	-	-	-
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(6,171)	-	(5,784)	-
- ключевой управленческий персонал Банка	(30,414)	-	(22,828)	-

27. 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.)
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4,130,148	4,130,148	2,309,120	2,309,120
Драгоценные металлы	23,501	23,501	22,317	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	249,505	522,635	522,635
Средства в банках	878,483	878,483	671,940	671,940
Средства банков	1,642,869	1,642,869	28,369	28,369
Средства клиентов	11,911,805	11,911,805	8,400,918	8,400,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,077,095	2,077,095	2,057,316	2,057,316

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ссуды, предоставленные клиентам в сумме 11,377,565 тыс. руб. и 7,834,751 тыс. руб. соответственно, были отражены по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Рыночная стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, т.к. невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

По мнению руководства Банка, резерв под обесценение в достаточной степени отражает сумму необходимой корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не может быть достоверно измерена, так как не представляется возможным получить рыночную информацию или применить какой-либо другой метод оценки.

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые обязательства в рублях
20%	Средства, в банках на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Предоставленные гарантии
	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия
50%	более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 2,182,211 тыс. руб. с коэффициентом 15.56%, и сумма капитала первого уровня составляла 1,669,185 тыс. руб. с коэффициентом 11.90%.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 1,451,466 тыс. руб. с коэффициентом 15.84%, и сумма капитала первого уровня составляла 1,331,794 тыс. руб. с коэффициентом 14.53%.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Банка, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Политика Банка направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Банка.

Структура капитала Банка представлена капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале, а также эмиссионный доход от выпущенных акций и фонд переоценки основных средств.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2006 годом.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ 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 Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются Управлением оценки рисков кредитования. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Управления оценки рисков кредитования и Управлением сопровождения кредитных операций.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы взаимосвязанных заемщиков. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

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 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 внебалансовым обязательствам.

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2007 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1,805,801	-	1,805,801
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	-	249,505
Средства в банках	878,483	150,102	728,381
Ссуды, предоставленные клиентам	11,377,565	11,015,784	361,781
Прочие активы	67,267	-	67,267
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	559,312	-	559,312
Обязательства по ссудам и не использованным кредитным линиям	1,950,577	-	1,950,577

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2006 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	300,086	-	300,086
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	522,635	-	522,635
Средства в банках	671,940	409,041	262,899
Ссуды, предоставленные клиентам	7,834,761	7,834,761	-
Прочие активы	23,741	-	23,741
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	29,488	-	29,488
Обязательства по ссудам и не использованным кредитным линиям	1,464,811	-	1,464,811

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.

Банк проводит большую часть сделок с контрагентами, не имеющими кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами.

Далее представлена информация о финансовых активах, которым присвоены кредитные рейтинги.

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого (тыс. руб.)
Средства в банках	-	5,802	338,627	217,053	208,640	50,045	58,316	878,483

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
Средства в банках	-	190	155,582	45,467	98,308	176,075	196,318	671,940

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет 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 пассивов представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,130,148	-	-	4,130,148
Драгоценные металлы	23,501	-	-	23,501
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	-	-	249,505
Средства в банках	385,600	480,034	12,849	878,483
Ссуды, предоставленные клиентам	11,377,391	-	174	11,377,565
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	356	-	-	356
Основные средства	1,252,698	52,750	-	1,305,448
Прочие активы	46,763	20,504	-	67,267
ИТОГО АКТИВЫ	17,465,962	553,288	13,023	18,032,273
ПАССИВЫ:				
Средства банков	983,763	658,847	38	1,642,648
Средства клиентов	11,857,207	3,900	50,698	11,911,805
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,077,095	-	-	2,077,095
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19,285	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	162,007	-	-	162,007
Прочие обязательства	37,001	221	-	37,222
ИТОГО ПАССИВЫ	15,136,358	662,968	50,736	15,850,062
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,329,604	(109,680)	(37,713)	

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств в банках, предоставленных странам членам ОЭСР, включены остатки, размещенные в VTB BANK (DEUTSCHLAND) AG, Frankfurt в сумме 149,097 тыс. руб.

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,309,120	-	-	2,309,120
Драгоценные металлы	22,317	-	-	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	522,635	-	-	522,635
Средства в банках	489,423	175,762	6,755	671,940
Ссуды, предоставленные клиентам	7,834,711	-	40	7,834,751
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,278	-	-	4,278
Основные средства	589,225	27,018	-	616,243
Прочие активы	23,741	-	-	23,741
ИТОГО АКТИВЫ	11,795,450	202,780	6,795	12,005,025
ПАССИВЫ:				
Средства банков	28,358	-	11	28,369
Средства клиентов	8,369,234	1,707	29,977	8,400,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,057,316	-	-	2,057,316
Обязательства по текущему налогу на прибыль	11,628	-	-	11,628
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	37,790	-	-	37,790
Прочие обязательства	17,538	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ	10,521,864	1,707	29,988	10,553,559
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,273,586	201,073	(23,193)	

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав средств в банках, предоставленных странам членам ОЭСР, включены остатки, размещенные в VTB BANK (DEUTSCHLAND) AG, Frankfurt в сумме 148,827 тыс. руб.

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.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый год. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. 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.

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности.

	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:							
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,805,801	-	-	-	-	-	1,805,801
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	249,505	-	-	-	-	249,505
Средства в банках	491,557	-	-	-	323,895	-	815,452
Ссуды, предоставленные клиентам	1,045,177	1,037,422	4,848,831	4,190,377	255,758	-	11,377,565
Итого активы, по которым начисляются проценты	3,342,535	1,286,927	4,848,831	4,190,377	579,653	-	14,248,323
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,127,850	-	-	-	-	196,497	2,324,347
Драгоценные металлы	23,501	-	-	-	-	-	23,501
Средства в банках	63,031	-	-	-	-	-	63,031
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	356	-	-	356
Основные средства	-	-	-	-	-	1,305,448	1,305,448
Прочие активы	27,673	19,258	20,336	-	-	-	67,267
ИТОГО АКТИВЫ	5,584,590	1,306,185	4,869,167	4,190,733	579,653	1,501,945	18,032,273
ПАССИВЫ:							
Средства банков	186,756	67,575	814,601	568,079	-	-	1,637,011
Средства клиентов	734,226	937,050	4,189,837	683,872	116	-	6,545,101
Выпущенные долговые ценные бумаги	52,024	282,563	652,853	1,070,410	-	-	2,057,850
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	973,006	1,287,188	5,657,291	2,322,361	116	-	10,239,962
Средства банков	5,637	-	-	-	-	-	5,637
Средства клиентов	5,366,704	-	-	-	-	-	5,366,704
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,245	-	-	-	-	-	19,245
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	19,285	-	-	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	162,007	162,007
Прочие обязательства	37,222	-	-	-	-	-	37,222
ИТОГО ПАССИВЫ	6,401,814	1,306,473	5,657,291	2,322,361	116	162,007	15,850,062
Разница между активами и пассивами	(817,224)	(288)	(788,124)	1,868,372	579,537	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	2,369,529	(261)	(808,460)	1,868,016	579,537	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,369,529	2,369,268	1,560,808	3,428,824	4,008,361	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	13.14%	13.14%	8.66%	19.01%	22.23%	-	-

	До 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 (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	300,086	-	-	-	-	-	300,086
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	308,350	209,026	-	-	-	-	517,376
Средства в банках	662,726	-	-	-	-	-	662,726
Ссуды, предоставленные клиентам	637,086	921,233	3,427,609	2,725,461	123,362	-	7,834,751
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,908,248	1,130,259	3,427,609	2,725,461	123,362	-	9,314,939
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,829,418	-	-	-	-	179,616	2,009,034
Драгоценные металлы	22,317	-	-	-	-	-	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	5,259	-	-	-	-	5,259
Средства в банках	9,214	-	-	-	-	-	9,214
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,278	-	-	4,278
Основные средства	-	-	-	-	-	616,243	616,243
Прочие активы	4,965	18,776	-	-	-	-	23,741
ИТОГО АКТИВЫ	3,774,162	1,154,294	3,427,609	2,729,739	123,362	795,859	12,005,025
ПАССИВЫ:							
Средства банков	1,313	1,009	20,421	-	-	-	22,743
Средства клиентов	452,749	711,134	3,597,685	132,534	127	-	4,894,229
Выпущенные долговые ценные бумаги	53,715	454,498	536,422	1,001,253	-	-	2,045,888
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	507,777	1,166,641	4,154,528	1,133,787	127	-	6,962,860
Средства банков	5,626	-	-	-	-	-	5,626
Средства клиентов	3,506,689	-	-	-	-	-	3,506,689
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,388	40	-	-	-	-	11,428
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	11,628	-	-	-	-	11,628
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	37,790	37,790
Прочие обязательства	17,538	-	-	-	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ	4,049,018	1,178,309	4,154,528	1,133,787	127	37,790	10,553,559
Разница между активами и пассивами	(274,856)	(24,015)	(726,919)	1,595,952	123,235		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	1,400,471	(36,382)	(726,919)	1,591,674	123,235		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,400,471	1,364,089	637,170	2,228,844	2,352,079		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	11.67%	11.36%	5.31%	18.57%	19.59%		

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также расчеты Банка на основании Методики расчета неснижаемого и прогнозируемого остатка по расчетным счетам клиентов указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из сроков в соответствии с договором. Однако такие депозиты могут быть отозваны вкладчиками по первому требованию.

Как правило, в России не предоставляются долгосрочные кредиты и овердрафты. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях продления по истечении срока кредита. В связи с этим, фактический срок активов может отличаться от сроков, указанных в приведенной таблице.

Далее приведено раскрытие по обязательствам, представляющее собой оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам по наиболее ранней из дат, когда Банк будет обязан погасить обязательство.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	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.)
ПАССИВЫ:								
Средства банков	10.45	197,456	87,359	878,687	684,701	-	-	1,848,203
Средства клиентов	9.88	740,262	960,750	4,424,591	759,293	116	-	6,885,012
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.56	71,660	315,230	782,936	1,166,114	-	-	2,335,940
Итого пассивы, по которым начисляются проценты		1,009,378	1,363,339	6,086,214	2,610,108	116	-	11,069,155
Средства банков		5,637	-	-	-	-	-	5,637
Средства клиентов		5,366,704	-	-	-	-	-	5,366,704
Выпущенные долговые ценные бумаги		19,245	-	-	-	-	-	19,245
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	19,285	-	-	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		-	-	-	-	-	162,007	162,007
Прочие обязательства		37,222	-	-	-	-	-	37,222
ИТОГО ПАССИВЫ		6,438,186	1,382,624	6,086,214	2,610,108	116	162,007	16,679,255
УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		-	126,367	164,383	268,562	-	-	559,312
Обязательства по ссудам и не использованным кредитным линиям		210,579	409,397	837,967	491,649	985	-	1,950,577
ИТОГО УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		210,579	535,764	1,002,350	760,211	985	-	2,509,889
ИТОГО ПАССИВЫ, ВКЛЮЧАЯ УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6,648,765	1,918,388	7,088,564	3,370,319	1,101	162,007	19,189,144

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 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 (тыс. руб.)
ПАССИВЫ:								
Средства банков	10.95	1,322	1,024	21,629	-	-	-	23,975
Средства клиентов	10.13	455,750	725,400	3,890,220	153,776	174	-	5,225,320
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.62	59,420	506,310	654,694	1,198,370	-	-	2,418,794
Итого пассивы, по которым начисляются проценты		516,492	1,232,734	4,566,543	1,352,146	174	-	7,668,089
Средства банков		5,626	-	-	-	-	-	5,626
Средства клиентов		3,506,689	-	-	-	-	-	3,506,689
Выпущенные долговые ценные бумаги		11,388	40	-	-	-	-	11,428
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	11,628	-	-	-	-	11,628
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		-	-	-	-	-	37,790	37,790
Прочие обязательства		17,538	-	-	-	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ		4,057,733	1,244,402	4,566,543	1,352,146	174	37,790	11,258,788
УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		571	1,233	27,684	-	-	-	29,488
Обязательства по ссудам и не использованным кредитным линиям		271,820	174,291	648,639	369,879	182	-	1,464,811
ИТОГО УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		272,391	175,524	676,323	369,879	182	-	1,494,299
ИТОГО ПАССИВЫ, ВКЛЮЧАЯ УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,330,124	1,419,926	5,242,866	1,722,025	356	37,790	12,753,087

Рыночный риск

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.

Процентный риск

Для управления процентным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу 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 -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,399	(3,399)	1,175	(1,175)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,945	(5,945)	4,946	(4,946)
Средства в банках	7,226	(7,226)	3,829	(3,829)
Ссуды, предоставленные клиентам	109,213	(109,213)	66,392	(66,392)
Пассивы:				
Средства банков	(6,199)	6,199	(2,831)	2,831
Средства клиентов	(54,136)	54,136	(46,686)	46,686
Выпущенные долговые ценные бумаги	(22,575)	22,575	(13,597)	13,597
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	42,873	(42,873)	13,228	(13,228)

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Финансовое управление и Казначейство отслеживают текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие 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		
	Рубли	Долл. США	Евро	Рубли	Долл. США	Евро
АКТИВЫ						
Денежные средства и остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3.38%	-	-	2.75%	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.72%	-	-	8.24%	-	-
Средства в банках	3.98%	4.45%	4.3%	5.29%	3.55%	2.10%
Ссуды, предоставленные клиентам	14.40%	12.33%	10.04%	14.90%	13.58%	12.22%
ПАССИВЫ						
Средства банков	11.4%	8.89%	4.95%	10.95%	-	-
Средства клиентов	10.12%	7.82%	6.81%	10.39%	6.53%	6.29%
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.6%	4.5%	-	11.62%	-	-

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.

Управление операций на денежном рынке и международных расчетов осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,018,294	63,393	48,214	247	4,130,148
Драгоценные металлы	-	-	-	23,501	23,501
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	-	-	-	249,505
Средства в банках	370,192	74,523	433,053	715	878,483
Ссуды, предоставленные клиентам	10,932,464	340,198	98,357	6,546	11,377,565
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	356	-	-	-	356
Основные средства	1,305,448	-	-	-	1,305,448
Прочие активы	46,968	308	19,991	-	67,267
ИТОГО АКТИВЫ	16,923,227	478,422	599,615	31,009	18,032,273
ПАССИВЫ:					
Средства банков	1,219,044	315,627	107,977	-	1,642,648
Средства клиентов	11,218,849	368,078	317,913	6,965	11,911,805
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,064,625	12,470	-	-	2,077,095
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19,285	-	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	162,007	-	-	-	162,007
Прочие обязательства	32,817	2	4,403	-	37,222
ИТОГО ПАССИВЫ	14,716,627	696,177	430,293	6,965	15,850,062
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,206,600	(217,755)	169,322	24,044	

Справедливая стоимость срочных сделок включается в приведенный ниже анализ по видам валют. Нереализованная курсовая разница по срочным сделкам отображается в составе прочих обязательств. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и срочным сделкам представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
Требования по срочным сделкам	-	215,378	-	-	215,378
Обязательства по срочным сделкам	-	-	215,378	-	215,378
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СРОЧНЫМ СДЕЛКАМ	-	215,378	(215,378)	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,206,600	(2,377)	(46,056)	24,044	
	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,206,520	81,942	20,422	236	2,309,120
Драгоценные металлы	-	-	-	22,317	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	522,635	-	-	-	522,635
Средства в банках	505,083	82,428	83,888	541	671,940
Ссуды, предоставленные клиентам	7,586,939	216,050	27,479	4,283	7,834,751
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,278	-	-	-	4,278
Основные средства	616,243	-	-	-	616,243
Прочие активы	22,719	255	767	-	23,741
ИТОГО АКТИВЫ	11,464,417	380,675	132,556	27,377	12,005,025
ПАССИВЫ:					
Средства банков	28,250	119	-	-	28,369
Средства клиентов	7,894,141	369,605	136,035	1,137	8,400,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,057,316	-	-	-	2,057,316
Обязательства по текущему налогу на прибыль	11,628	-	-	-	11,628
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	37,790	-	-	-	37,790
Прочие обязательства	17,538	-	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ	10,046,663	369,724	136,035	1,137	10,553,559
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,417,754	10,951	(3,479)	26,240	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Руб./доллар США +10%	Руб./доллар США -10%	Руб./доллар США +10%	Руб./доллар США -10%
Влияние на прибыли и убытки	238	(238)	(1,095)	1,095
Влияние на капитал	238	(238)	(1,095)	1,095

	На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Руб./евро +10%	Руб./ евро -10%	Руб./ евро +10%	Руб./евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	4,606	(4,606)	348	(348)
Влияние на капитал	4,606	(4,606)	348	(348)

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 собственных средств.

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.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Банк планирует в июне-июле 2008 года размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением в количестве 1,500,000 штук номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая с офертой через год.

Банку в июне-июле 2008 года планируется предоставление кредитной линии одним из банков стран-членов ОЭСР в сумме 3,120,000 тыс. руб. на срок не менее 24 месяцев.

ЗАО Делойт и Туш СНГ
Деловой центр «Моховая»
ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2
Москва, 125009
Россия

Тел: +7 (495) 787 0600
Факс: +7 (495) 787 0601
www.deloitte.ru

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu