

ООО "Славинвестбанк"

Консолидированная финансовая
отчетность

За 2007 год

с Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях чистых активов, приходящихся на участников.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
1. Общие сведения	5
2. Принципы подготовки финансовой отчетности.....	6
3. Основные принципы учетной политики.....	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	20
5. Приобретение дочерних компаний.....	21
6. Денежные средства и их эквиваленты	23
7. Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	23
8. Средства в кредитных организациях.....	24
9. Кредиты клиентам.....	25
10. Инвестиции в ассоциированные компании	27
11. Инвестиционная недвижимость	28
12. Основные средства	29
13. Нематериальные активы.....	30
14. Налогообложение	31
15. Резервы.....	32
16. Прочие активы и обязательства	32
17. Средства кредитных организаций.....	33
18. Средства клиентов.....	34
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	34
20. Субординированные займы	35
21. Чистые активы, приходящиеся на участников.....	36
22. Договорные и условные обязательства	37
23. Комиссионные доходы.....	38
24. Оплата труда и административные расходы	38
25. Управление финансовыми рисками.....	39
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	49
27. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств.....	52
28. Операции со связанными сторонами.....	52
29. Капитал	54
30. События после отчетной даты	55

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров ООО "Славинвестбанк" -

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Славинвестбанк" и его дочерней компании (далее – "Группа"), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность также включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

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

29 мая 2008 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 584 616	6 998 698
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 887 198	2 317 780
Средства в кредитных организациях	8	590 439	524 620
Кредиты клиентам	9	26 860 979	16 158 359
Инвестиции в ассоциированные компании	10	207 416	80 497
Инвестиционная недвижимость	11	10 833	27 068
Основные средства	12	273 051	185 502
Нематериальные активы	13	45 348	37 818
Текущие требования по налогу на прибыль		—	68 451
Прочие активы	16	251 205	102 398
Итого активы		34 711 085	26 501 191
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	8 752 701	5 165 210
Средства клиентов	18	11 220 314	10 495 163
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	6 772 296	7 052 786
Текущие обязательства по налогу на прибыль		13 291	—
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		114 842	47 972
Доля меньшинства в обществе с ограниченной ответственностью		—	11 504
Прочие обязательства	16	144 626	60 283
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников, и субординированных займов		27 018 070	22 832 918
Субординированные займы	20	1 116 182	1 088 136
Чистые активы, приходящиеся на участников			
Уставный капитал		5 547 298	2 182 298
Накопленные средства участников		1 023 253	397 839
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		6 570 551	2 580 137
Итого обязательства		34 704 803	26 501 191
Капитал			
Доля меньшинства		6 282	—
Итого капитал		6 282	—
Итого капитал и обязательства		34 711 085	26 501 191

Утверждено к выпуску Правлением и подписано от имени Правления Банка

Мессерле Е.С.

Председатель Правления Банка

Новосельцева Н.Е.

Главный бухгалтер

29 мая 2008 года

Прилагаемые примечания на стр. 6-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2007 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		3 381 355	1 699 446
Средства в кредитных организациях		89 491	51 380
		3 470 846	1 750 826
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		201 353	223 142
		3 672 199	1 973 968
Процентные расходы			
Средства клиентов		(611 375)	(348 248)
Средства кредитных организаций		(546 459)	(348 098)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(519 066)	(303 539)
Субординированные займы		(110 115)	(72 518)
		(1 787 015)	(1 072 403)
Чистый процентный доход до отчислений в резервы под обесценение процентных активов		1 885 184	901 565
Обесценение процентных активов	9	(489 903)	(69 098)
Чистый процентный доход		1 395 281	832 467
Комиссионные доходы	23	628 550	359 378
Комиссионные расходы	23	71 246	99 811
Чистые комиссионные доходы		557 304	259 567
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		34 613	27 645
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		426 434	104 478
- переоценка валютных статей		(186 457)	(10 448)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	10	12 027	12 865
Доход от приобретения и последующего выбытия дочерних компаний	5	80 161	—
Прочие доходы		67 874	32 860
Прочие непроцентные доходы		434 652	167 400
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	24	738 292	452 783
Административные расходы	24	446 457	321 173
Расходы на аренду		288 451	176 536
Амортизация	12, 13	65 047	41 001
Восстановление резервов под обесценение прочих активов	15	-	(25 610)
Прочие непроцентные расходы		1 538 247	965 883
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		848 990	293 551
Расход по налогу на прибыль	14	223 442	76 840
Прибыль за период		625 548	216 711
Чистая прибыль за период, приходящаяся на:			
- участников материнской компании		625 414	216 711
- долю меньшинства		134	—

Прилагаемые примечания на стр. 6-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Приходится на участников			Капитал	
		Уставный капитал	Накопленные средства участников	Нереализованная прибыль по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога	Итого чистые активы, приходящие на участников	Доля меньшинства
На 31 декабря 2005 года		1 482 298	166 515	(2 024)	1 646 789	=
Вклад в уставный капитал	21	700 000	—	—	700 000	-
Восстановление переоценки инвестиций в части инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в связи с изменением классификации		—	—	2 024	2 024	-
Доля в доходах ассоциированных компаний за предыдущие периоды (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 4 616 тыс. руб.)		—	14 613	—	14 613	-
Прибыль за отчетный год		—	216 711	—	216 711	-
На 31 декабря 2006 года		2 182 298	397 839	—	2 580 137	-
Вклад в уставный капитал	21	3 365 000	-	-	3 365 000	-
Доля меньшинства, возникающая в результате приобретения дочерней компании (Примечание 5)		-	-	-	-	6 148
Прибыль за отчетный год		-	625 414	-	625 414	134
На 31 декабря 2007 года		5 547 298	1 023 253	-	6 570 551	6 282

Прилагаемые примечания на стр. 6-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2007 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		3 458 739	1 952 827
Проценты выплаченные		(1 644 101)	(913 119)
Комиссии полученные		904 146	399 542
Комиссии выплаченные		(81 755)	(99 811)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами		32 121	52 844
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		426 434	104 296
Прочие доходы полученные		78 635	17 032
Заработная плата и прочие вознаграждения, выплаченные работникам		(710 434)	(442 354)
Прочие операционные расходы выплаченные		(762 701)	(557 607)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 701 084	513 650
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(117 645)	(264 456)
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		438 272	(695 828)
Средства в кредитных организациях		46 444	164 626
Кредиты клиентам		(11 604 956)	(7 862 690)
Прочие активы		(107 353)	(56 356)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		3 741 529	3 087 734
Средства клиентов		540 160	5 454 667
Прочие обязательства		86 935	83 424
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности до налога на прибыль		(5 275 530)	424 771
Уплаченный налог на прибыль		(78 522)	(144 727)
Чистое поступление (расходование) денежных средств по операционной деятельности		(5 354 052)	280 044
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств		238 807	(58 564)
Чистые выплаты денежных средств от приобретения и выбытия ОАО "Омск-Банк"		(77 725)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(146 673)	(108 101)
Поступления от реализации основных средств		-	42
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	31 304
Чистое поступление (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		14 409	(135 319)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Облигации и депозитные сертификаты выпущенные		5 816 360	4 548 391
Облигации и депозитные сертификаты погашенные		(5 970 380)	(36 240)
Субординированные займы полученные		-	404 741
Субординированный займы погашенные		(99 083)	-
Дополнительный вклад в уставный капитал	21	3 365 000	700 000
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		3 111 897	5 616 892
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(186 336)	(67 466)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2 414 082)	5 694 151
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		6 998 698	1 304 547
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	4 584 616	6 998 698

Прилагаемые примечания на стр. 6-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) «Славинвестбанк» (далее по тексту – "Банк") является банком, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации 10 мая 1994 года. Деятельность Банка, осуществляемая в соответствии с лицензией № 2820, регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – "ЦБ РФ"). Кроме того, Банк имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами и депозитарную деятельность, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 30 марта 2004 года. В период с мая 1994 года по сентябрь 2002 года Банк именовался МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК "АСТАНА" Лтд.

Юридический адрес Банка: Российская Федерация, Москва, 129110, проспект Мира д. 62, стр. 1. Головной офис Банка находится в Москве. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имеет восемь филиалов (2006 г.: четыре) в Волгограде, Воронеже, Липецке, Саратове, Уфе, Владимире, Санкт-Петербурге и Ставрополе.

Основная деятельность Банка и его дочерней компании ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк", в которой Банку принадлежит доля участия в размере 97% (далее по тексту совместно – "Группа"), включает выдачу кредитов и гарантий, привлечение вкладов от клиентов, осуществление платежей в России и за рубежом, а также торговые операции с ценными бумагами и иностранной валютой.

ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" (далее по тексту – "Агроинкомбанк") является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации 6 июля 1992 года. Банк имеет лицензию на осуществление банковской деятельности, выданную ЦБ РФ 23 июля 2002 года. Юридический адрес банка: Российская Федерация, 414024, г. Астрахань, ул. Красная Набережная д. 37. Агроинкомбанк предоставляет кредиты, принимает вклады, осуществляет платежи, а также оказывает другие банковские услуги.

В январе 2007 года Банк приобрел 1 700 000 новых акций, выпущенных ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк", за общую сумму 170 000 тыс. руб., став владельцем 96,9287% акций этого банка (Примечание 5). Начиная с этой даты Агроинкомбанк стал дочерней компанией Банка и был включен в консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Данная консолидированная финансовая отчетность также включает Slavinvest Finance S.A., компанию целевого назначения, учрежденную для выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 19).

В течение 2007 года среднесписочная численность персонала Группы составляла 829 человек (2006 г.: 519), а на 31 декабря 2007 года – 956 человек (на 31 декабря 2006 г.: 702).

Ниже представлена структура чистых активов Банка, приходящихся на участников, на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	% от общих чистых активов, приходящихся на участников	
	2007 г.	2006 г.
ООО "Рикас Финанс"	19,3920	19,9974
АО "Банк ТуранАлем"	15,6308	15,6308
ООО "СТЭК – 1000"	4,3099	12,0418
ООО "Трайкер"	4,1632	11,6319
ООО "Лизинговая компания "Дело"	19,9980	11,4880
ООО "Худред-Сервис 5"	3,8457	10,7448
ООО "Тетроконсалт"	3,5193	9,8327
ООО "Мэрион Плюс"	3,0896	8,4988
ООО «Дельта Торг»	6,3441	-
ООО «Проектно-строительная компания «АМК-Инвест»	19,7072	-
Прочие	0,0002	0,1338
Итого	100,0000	100,0000

(в тысячах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – "РПБУ"), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе "Основные принципы учетной политики". Например, активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционная недвижимость отражены в балансе по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – "тыс. руб."), если не указано иное.

Финансовая отчетность была подготовлена на основании концепции непрерывности функционирования, которая предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Оценки основаны на информации, имеющейся на дату подготовки финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок.

Группа использовала учетную политику и методы расчета, аналогичные учетной политике и методам расчета, использованным для подготовки финансовой отчетности на 31 декабря 2006 года и за год по указанную дату.

На 31 декабря 2007 года Банк применял прямой способ представления отчета о движении денежных средств, рекомендуемый к использованию МСФО (IFRS) 7.

Деятельность Группы высоко интегрирована и осуществляется в России преимущественно в одном сегменте – коммерческая банковская деятельность. Соответственно, для целей МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность" Группа рассматривается как один операционный и географический сегмент.

Учетная политика и методы расчета, использованные Группой, аналогичны учетной политике и методам расчета, примененным для подготовки финансовой отчетности на 31 декабря 2006 года и за год по указанную дату.

Балансы за 2006 год, приведенные для сравнения в данной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют балансам, представленным в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2006 год, перевыпущенной по состоянию на 23 ноября 2007 года.

(в тысячах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификация

В данные за 2006 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2007 году.

Сумма	До переклассификации	После переклассификации	Примечание
14 613	Доля в доходах ассоциированных компаний за предыдущие периоды	Накопленные средства участников	С целью представления доли в доходах ассоциированных компаний за предыдущие периоды на балансе в составе накопленных средств участников
10 429	Административные расходы	Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	С целью представления компенсации членам Совета директоров, не относящимся к исполнительному руководству Банка, в составе заработной платы и прочих вознаграждений работникам

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применяла следующие новые и пересмотренные МСФО. Применение этих стандартов не оказало влияния на результаты финансовой деятельности и финансовое положение Группы. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Данный стандарт требует раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить значимость финансовых инструментов для Группы, а также характер и размер рисков, возникающих вследствие наличия данных финансовых инструментов. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, включена в финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности"

Согласно данной поправке Группа должна раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели Группы, политику и процедуры, используемые для управления капиталом. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, приведена в Примечании 29.

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО ("IFRIC"), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 2 "Вознаграждение в форме акций – Условия наступления прав на исполнение плана и их аннулирование"

Данная поправка к МСФО (IFRS) 2 "Вознаграждение в форме акций" была опубликована в январе 2008 года и вступает в силу в отношении отчетных годов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данный стандарт сужает определение "условия наступления прав" до условия, включающего явно выраженное или подразумеваемое требование об оказании услуг. Любые другие условия не являются условиями наступления прав, что должно быть принято во внимание при определении справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. В случае если права на вознаграждение не наступают в результате несоблюдения условия наступления прав, которое находится в сфере контроля компании или контрагента, то такая ситуация должна отражаться в учете как аннулирование прав. В связи с тем, что Группа не использует схемы вознаграждения в форме акций, в которых предусмотрены условия не наступления прав, Группа предполагает, что эта поправка не окажет существенного влияния на применяемый им порядок учета вознаграждения в форме акций.

(в тысячах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 3R "Объединения компаний" и МСФО (IAS) 27R "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"

Данные пересмотренные стандарты были выпущены в январе 2008 года и вступают в силу в отношении отчетных годов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 3R вносит ряд изменений в порядок учета операций по объединению компаний, которые окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, отражаемые в отчетности результаты деятельности в том периоде, в котором осуществляется приобретение, а также отражаемые в отчетности результаты деятельности за будущие периоды. Согласно МСФО (IAS) 27R изменение доли участия в дочерней компании должно отражаться в учете в качестве операции с капиталом. Следовательно, такое изменение не окажет влияния на гудвил и не приведет к возникновению прибыли или убытка. Кроме этого, данная поправка вносит изменения в порядок учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также утраты контроля над дочерней компанией. Изменения, внесенные МСФО (IFRS) 3R и МСФО (IAS) 27R, должны применяться перспективно и окажут влияние на будущие операции приобретения и операции с долями меньшинства.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" был выпущен в ноябре 2006 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года и после этой даты. Группа еще не оценила влияние МСФО (IFRS) 8 на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 1 (новая редакция) "Представление финансовой отчетности"

Новая редакция МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" была выпущена в сентябре 2007 года и вступает в силу в отношении отчетных годов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данный стандарт требует отдельного раскрытия информации об изменениях капитала, связанных с владельцами и не связанных с владельцами. Отчет об изменениях в капитале будет включать лишь данные об операциях с владельцами, тогда как все изменения в капитале, не связанные с владельцами, будут отражаться одной строкой. Кроме этого, стандарт вводит отчет о совокупном доходе, в котором должны быть представлены все статьи доходов и расходов, признанных в составе прибыли или убытка, а также все прочие статьи признанных доходов и расходов. Эти данные могут быть представлены как в рамках одного отчета, так и в виде двух взаимосвязанных отчетов. Группа еще не приняла решение о том, будет она составлять один или два отчета.

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам"

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" в новой редакции был выпущен в марте 2007 года и должен применяться для отчетных годов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 года. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет.

Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 "Финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу"

Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были выпущены в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты. Поправка к МСФО (IAS) 32 содержит требование о том, чтобы финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу, и обязательства, возникающие при ликвидации, отражались в составе капитала, если они отвечают определенным критериям. Поправка к МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации, касающейся инструментов, потенциально предъявляемых эмитенту к выкупу и отражаемых в составе капитала. Группа полагает, что указанные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 11– "Операции внутри группы и операции с собственными акциями"

Интерпретация IFRIC 11 была выпущена в ноябре 2006 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты. Данная Интерпретация рассматривает сделки внутри группы компаний с выплатами в форме акций. Группа не осуществляет сделки с выплатами в форме акций, таким образом, данная Интерпретация не окажет влияния на Группу.

Интерпретация IFRIC 12 "Концессионные договоры на оказание услуг".

Интерпретация IFRIC 12 была выпущена в ноябре 2006 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется в отношении концессионеров и объясняет, каким образом необходимо отражать обязательства и права, принятые и полученные в соответствии с концессионными договорами на оказание услуг. Ни один из членов Группы не является концессионером и, следовательно, данная Интерпретация не окажет влияния на Группу.

Интерпретация IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 года или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 14 "МСФО (IAS) 19 – Выплаты работникам: влияние минимальных требований к финансированию на ограничение величины активов пенсионного плана"

Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. В данной Интерпретации представлено руководство в отношении того, как необходимо определять ограничение в отношении суммы излишка по пенсионному плану с установленными выплатами, который в соответствии с МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" может признаваться в качестве актива. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, так как на настоящий момент подобные планы не используются.

Учет инфляции

До 31 декабря 2002 года российская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(в тысячах российских рублей)

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Компании специального назначения

В некоторых случаях Группа финансирует образование компаний специального назначения для выпуска долговых ценных бумаг. Группа консолидирует компании специального назначения, находящиеся под ее контролем. При оценке и определении того, контролирует ли Группа такие компании специального назначения, выносится суждение о рисках и выгодах Группы, а также о ее способности принимать операционные решения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов относится на чистые активы, приходящиеся на участников. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть, на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

"Доход за первый день"

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью ("Доход за первый день") в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроеизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, не включенные ни в одну из двух вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе чистых активов, приходящихся на участников, до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе чистых активов, приходящихся на участников, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировок на покупку для длинных позиций и котировок на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в консолидированном балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры репо и обратного "репо" и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "репо", продолжают отражаться на балансе и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "репо", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной доходности.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном балансе. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном балансе только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав ценных бумаг, переоцениваемых через прибыль или убыток, либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Заемные средства, включающие в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированную задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии кредитов и займов, а также в процессе амортизации.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется эффективная процентная ставка по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Капитальные затраты, понесенные в целях содержания или улучшения активов, полученных по договору финансовой аренды, капитализируются и учитываются как улучшение арендованной собственности. Капитальные затраты, понесенные в целях содержания или улучшения активов, полученных по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока соответствующей аренды.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. В результате изменений условий договора кредит более не является просроченным. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии. Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная премия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости на отчетную дату. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и принадлежности	7
Транспортные средства	5
Компьютеры и оргтехника	4
Улучшения арендованной собственности	4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 4 года, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, первоначально отражается в сумме равной превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат экономическую выгоду, связанную с эффектом синергии объединения, независимо от факта отнесения активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность".

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав генерирующей денежные потоки подразделения (группы подразделений), а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли генерирующей денежные потоки подразделения, оставшегося в составе Группы.

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных программ пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты заработной платы. Группа не имеет никаких других требующих начисления программ пенсионного обеспечения и других значимых материальных льгот для сотрудников.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье "Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2007 и 2006 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 24,5462 руб. и 26,3311 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует значительная вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если размер выручки может быть достоверно определен. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Резерв на обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

(в тысячах российских рублей)

5. Приобретение дочерних компаний

Как указано в Примечании 1, в январе 2007 года Группа приобрела 1 700 000 новых акций ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" за общую сумму 170 000 тыс. руб. в соответствии с форвардным соглашением, заключенным 1 декабря 2006 года, и стала владельцем 96,9287% акций ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк".

Отрицательный гудвил по данной сделке включал в себя следующие позиции:

	Отражено на дату приобретения
Денежные средства и средства на счетах в Центральном банке Российской Федерации	408 807
Кредиты клиентам	305 906
Прочие активы	56 836
	771 549
Средства кредитных организаций	68 771
Средства клиентов	333 588
Субординированные займы	161 892
Прочие обязательства	7 129
	571 380
Справедливая стоимость чистых активов	200 169
За вычетом: доли меньшинства	6 148
Доля Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	194 021
Доля Группы до приобретения	8 172
Доля Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов после приобретения	185 849
Уплаченная сумма	170 000
Отрицательный гудвил в результате приобретения	15 849

Балансовая стоимость активов и обязательств ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" приблизительно соответствует их справедливой стоимости, отраженной на дату приобретения.

Чистый убыток приобретенной компании за период с даты приобретения по 31 декабря 2007 года, включенный в состав прибыли Группы за год по 31 декабря 2007 года, составляет 4 233 тыс. руб.

На дату приобретения Банк оказывал существенное влияние на ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" в качестве связанной стороны Банка ТуранАлем (стратегического партнера ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк"). В связи с этим, доля Банка в справедливой стоимости приобретенных чистых активов превышает размер уплаченной суммы.

(в тысячах российских рублей)

5. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

В мае 2007 года Группа исполнила форвардное соглашение, заключенное 4 октября 2006 года и пролонгированное в марте 2007 года, и соответственно приобрела 13 040 000 новых акций ОАО "Омск-Банк" за общую сумму 180 343 тыс. руб., став владельцем 57,47% акций ОАО "Омск-Банк". Однако в июне 2007 года Группа продала 7 419 998 акций ОАО "Омск-Банк" связанным сторонам. На 31 декабря 2007 года Группа является владельцем 29,47% акций ОАО "Омск-Банк" и учитывает данный объект инвестиций по методу долевого участия.

Отрицательный гудвил по данной сделке и последующий убыток от выбытия включали в себя следующие позиции:

	Отражено на дату приобретения
Справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения	694 373
За вычетом: доли меньшинства	295 339
Доля Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов	399 034
Доля Группы до приобретения	72 325
Доля Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов после приобретения	326 709
Уплаченная сумма	180 343
Отрицательный гудвил в результате приобретения	146 366
Чистые активы на дату выбытия	659 544
Доля Группы в справедливой стоимости проданных чистых активов	184 672
Полученная сумма	102 618
Убыток от выбытия	(82 054)
Чистый доход	64 312

На дату приобретения Банк оказывал существенное влияние на ОАО "Омск-Банк" в качестве связанной стороны Банка ТуранАлем (стратегического партнера ОАО "Омск-Банк"). В связи с этим, доля Банка в справедливой стоимости приобретенных чистых активов превышает размер уплаченной суммы.

Влияние приобретения и выбытия дочерних компаний в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, включает в себя следующие позиции:

	2007 г.
Отрицательный гудвил в результате приобретения ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк"	15 849
Чистый доход от приобретения и последующего выбытия ОАО "Омск-Банк"	64 312
Доход от приобретения и последующего выбытия дочерних компаний	80 161

В марте 2007 года на заседании Совета директоров Банка было принято решение о продаже 75% доли участия Группы в ООО "Атта-Страхование" компании "ТуранАлемКапитал" по номинальной стоимости 45 000 тыс. руб. Впоследствии в августе 2007 года во исполнение другого решения Совета директоров Группа в полном объеме продала свою долю участия в ООО "Атта-Страхование" связанной стороне за вознаграждение в денежной форме в сумме 45 000 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства в кассе	726 350	298 640
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	1 315 530	1 903 265
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	2 181 911	4 762 563
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	360 825	34 230
Денежные средства и их эквиваленты	4 584 616	6 998 698

На 31 декабря 2007 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 1 484 599 тыс. руб. были размещены в двух международно признанных банках стран ОЭСР и в одном российском банке (2006 г.: 4 250 996 тыс. руб. в одном международно признанном банке стран ОЭСР).

7. Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, предназначенные для торговли, и включают:

	2007 г.	2006 г.
Ценные бумаги, выраженные в долларах США		
Корпоративные еврооблигации	10 041	53 384
Облигации, выпущенные правительством США	-	655 548
Ценные бумаги, выраженные в рублях		
Корпоративные облигации	616 721	898 101
Векселя кредитных организаций	357 881	408 383
Муниципальные облигации правительства г. Москвы	602 481	108 505
Облигации кредитных организаций	264 118	169 337
Корпоративные акции	35 956	24 522
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 887 198	2 317 780

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг:

	2007 г.		2006 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные еврооблигации	8,60%	2018	8,75%-10%	2009-2010
Облигации, выпущенные правительством США	-	-	4,63%	2008
Корпоративные облигации	6,3-10,8%	2009-2013	8,74%-11,75%	2007-2013
Векселя кредитных организаций	9,5%-11,13%	2008	8,84%-11,18%	2007-2008
Муниципальные облигации правительства г. Москвы	6,9-9%	2011-2014	10%	2009-2015
Облигации кредитных организаций	7,1-10,8%	2008-2017	8,25%-10,25%	2009-2012

Корпоративные еврооблигации представляют собой выраженные в долларах США и торгуемые на международном рынке облигации двух российских эмитентов с полугодовыми купонными выплатами.

(в тысячах российских рублей)

7. Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

В 2007 году векселя в основном включали векселя кредитных организаций в сумме 357 881 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой в размере 9,97% и сроком погашения в 2008 году. В 2006 году сумма в размере 408 383 тыс. руб. включала в себя векселя кредитных организаций в размере 382 849 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 8,84%-11,18% и сроком погашения в 2007-2008 годах. Векселя кредитных организаций включают векселя кредитных организаций в размере 25 534 тыс. руб., полученные по соглашениям об обеспечении в качестве компенсации за невыполнение условий кредитных договоров.

На 31 декабря 2007 года векселя кредитных организаций номинальной стоимостью 264 622 тыс. руб. (2006 г.: 278 120 тыс. руб.) являлись предметом договоров залога. По условиям договоров залога все ценные бумаги передаются в несколько российских банков в качестве залогового обеспечения на условиях подписанных рамочных соглашений, причем Банк вправе получить такие ценные бумаги обратно в случае отсутствия непогашенной задолженности по расчетам с этими банками. На 31 декабря 2006 года у Банка отсутствовала непогашенная задолженность по расчетам с этими банками (2006 г.: ноль).

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Обязательные резервы в ЦБ РФ	590 439	464 427
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	-	60 193
Средства в кредитных организациях	590 439	524 620

Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает серьезные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Кредиты корпоративным клиентам		
Корпоративные кредиты	22 741 629	13 435 915
	22 741 629	13 435 915
Кредиты физическим лицам		
Автокредиты	275 152	134 761
Кредиты под залог имущества	1 938 051	1 601 443
Потребительское кредитование	360 356	665 005
Овердрафты по пластиковым картам	87 886	57 643
Ипотечные кредиты	2 036 063	785 867
Прочие	362 746	90 159
	5 060 254	3 334 878
Кредиты клиентам до резерва под обесценение кредитов	27 801 883	16 770 793
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(940 904)	(612 434)
Кредиты клиентам	26 860 979	16 158 359

Резерв на обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

2007 г.	<i>Корпоративные кредиты</i>	<i>Авто кредиты</i>	<i>Кредиты под залог имущества</i>	<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Овердрафты по пластиковым картам</i>	<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2007 г.	478 295	1 860	24 110	8 106	3 218	4 646	92 199	612 434
Расходы за год	201 767	22 375	251 193	9 761	34 436	50 971	(80 600)	489 903
Списанные суммы	(149 870)	-	-	-	-	-	(11 563)	(161 433)
На 31 декабря 2007 г.	530 192	24 235	275 303	17 867	37 654	55 617	36	940 904
Обесценение на индивидуальной основе	192 710	19 254	258 323	13 507	25 252	54 908	15	563 969
Обесценение на совокупной основе	337 482	4 981	16 980	4 360	12 402	709	21	376 935
	530 192	24 235	275 303	17 867	37 654	55 617	36	940 904
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	560 020	25 945	281 354	14 897	28 039	93 026	15	1 003 296

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

	Корпоративные кредиты	Авто кредиты	Кредиты под залог имущества	Потребительское кредитование	Овердрафты по пластиковым картам	Ипотечные кредиты	Прочие	Итого
На 1 января 2006 г.	424 331	1 650	21 390	7 192	2 855	4 122	81 796	543 336
Расходы за год	53 964	210	2 720	914	363	524	10 403	69 098
На 31 декабря 2006 г.	478 295	1 860	24 110	8 106	3 218	4 646	92 199	612 434
Обесценение на индивидуальной основе	460 904	1 224	20 404	4 515	1 981	935	10 873	500 836
Обесценение на совокупной основе	17 391	636	3 706	3 591	1 237	3 711	81 326	111 598
	478 295	1 860	24 110	8 106	3 218	4 646	92 199	612 434
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	926 067	1 155	19 625	6 284	8 635	1 743	62 256	1 025 765

Группой были заключены договоры обратного "репо" с рядом российских компаний. Предметом этих договоров являются векселя, выпущенные российскими кредитными организациями, в размере 1 013 260 тыс. руб. (2006 г.: 550 279 тыс. руб.). Кредиты, предоставленные по договорам обратного "репо", учитываются в составе корпоративных кредитов.

На 31 декабря 2007 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым группам заемщиков, составляла 6 995 724 тыс. руб. (26% от совокупного кредитного портфеля) (2006 г.: 3 431 057 тыс. руб. или 20%).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговля	6 730 146	5 508 575
Физические лица	5 060 254	3 334 878
Строительство	3 799 852	1 472 361
Финансовый сектор и консультационные услуги	4 285 950	629 611
Финансовая аренда	1 428 449	957 228
Промышленное производство	1 248 533	239 233
Услуги	2 044 164	642 158
Недвижимость	1 197 406	1 686 678
Производство продуктов питания	924 239	806 738
Издательское дело	201 410	736 350
Медицина	498 224	242 363
Сельское хозяйство	230 319	157 184
Прочие	152 937	357 436
	27 801 883	16 770 793

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Процентные доходы, начисленные по кредитам, по которым был создан резерв под обеспечение на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года составили 80 028 тыс. руб. (2006 г.: 29 034 тыс. руб.).

10. Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2007 года следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Страна	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года		Дата регистрации	Отрасль экономики	Дата приобретения
		Доля/ в т.ч. с правом голоса, %	Сумма	Доля/ в т.ч. с правом голоса, %	Сумма			
ОАО "Омск-Банк"	Россия	29,47%	207 416	19%	72 325	14 декабря 1990 г.	Коммерческая банковская деятельность	3 августа 2004 г.
ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк"	Россия	99,9287%	—	19%	8 172	6 июля 1992 г.	Коммерческая банковская деятельность	14 мая 2005 г.
			207 416		80 497			

На 31 декабря 2006 года Группе принадлежало 19% акций ОАО "Омск-Банк". Как отмечено в Примечании 5, в мае 2007 года Группа реализовала форвардное соглашение, заключенное 4 октября 2006 года и пролонгированное в марте 2007 года, и соответственно приобрела 13 040 000 новых акций ОАО "Омск-Банк" за общую сумму 180 343 тыс. руб., став владельцем 57,47% акций ОАО "Омск-Банк". Однако в июне 2007 года Группа продала 28% акций ОАО "Омск-Банк" связанным сторонам. На 31 декабря 2007 года Группе принадлежит 29,47% акций ОАО "Омск-Банк". На 31 декабря 2007 года инвестиции в ОАО "Омск-Банк" учитываются по методу долевого участия.

В январе 2007 года Группа приобрела 1 700 000 новых акций ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" за общую сумму 170 000 тыс. руб. в соответствии с форвардным соглашением, заключенным 1 декабря 2006 года, и стала владельцем 96,9287% акций ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" (Прим. 5). Соответственно, со дня приобретения, ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" стало дочерним предприятием Банка, и было включено в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы за год по 31 декабря 2007 года.

При учете по методу долевого участия Банк использовал проаудированную финансовую отчетность по МСФО на 31 декабря 2007 и 2006 годов соответствующей ассоциированной компании. В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

Суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний	2007 г.	2006 г.
Процентные активы	5 335 714	4 681 100
Непроцентные активы	1 088 436	390 928
Процентные обязательства	5 681 889	4 548 675
Непроцентные обязательства	2 020	15 398
Чистые активы	740 241	507 955
Суммарная выручка и прибыль ассоциированных компаний	2007 г.	2006 г.
Выручка	793 080	547 861
Прибыль	81 620	87 521

(в тысячах российских рублей)

10. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Остаток на начало отчетного периода	80 497	19 233
Стоимость приобретения	350 343	48 399
Исключения при консолидации	(178 172)	-
Полученная сумма (Примечание 5)	(102 618)	
Чистый доход от приобретения и последующего выбытия ОАО "Омск-Банк" (Примечание 5)	64 312	-
Убыток ОАО "Омск-Банк" в течение периода владения	(20 015)	-
Доля в прибыли	12 027	12 865
Прочие изменения	1 042	-
Инвестиции в ассоциированные компании на конец отчетного года	207 416	80 497

11. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость включает недвижимое имущество, полученное Группой по соглашениям об обеспечении в результате нарушения заемщиками своих обязательств. В соответствии со сложившейся в Российской Федерации правовой практикой в отношении реализации заложенного имущества, согласно которой аукционы по продаже заложенного имущества должны быть дважды объявлены несостоявшимися, Группа получила на основании решения суда право собственности на данное имущество и удерживает его для целей получения доходов от прироста капитала. На 31 декабря 2007 года сумма, возникшая в результате переоценки инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости, составила 396 тыс. руб. и была включена в состав прочих доходов (в 2006 г.: 14 912 тыс. руб.). Справедливая стоимость рассчитывалась по результатам оценки, проведенной сертифицированными российскими оценщиками, являющимися отраслевыми специалистами по оценке данных видов имущества.

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Транспортны е средства	Компьютеры и оборудование	Мебель и оборудование	Улучшения арендованной собственност и	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2006 года	39 091	143 681	58 520	27 934	269 226
Поступление	14 780	91 071	26 357	15 337	147 545
Выбытие	(2 583)	(5 592)	(594)	(142)	(8 911)
На 31 декабря 2007 года	51 288	229 160	84 283	43 129	407 860
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2006 года	12 628	52 036	18 596	464	83 724
Начисленный износ	9 220	27 566	10 955	7 601	55 342
Выбытие	(1 291)	(2 739)	(174)	(53)	(4 257)
На 31 декабря 2007 года	20 557	76 863	29 377	8 012	134 809
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2006 года	26 463	91 645	39 924	27 470	185 502
На 31 декабря 2007 года	30 731	152 297	54 906	35 117	273 051

	Транспортны е средства	Компьютеры и оборудование	Мебель и оборудование	Улучшения арендованной собственност и	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2005 года	22 362	98 215	48 185	12 906	181 668
Поступление	16 729	45 524	10 335	15 028	87 616
Выбытие	—	(58)	—	—	(58)
На 31 декабря 2006 года	39 091	143 681	58 520	27 934	269 226
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2005 года	9 116	28 479	11 008	—	48 603
Начисленный износ	3 512	23 573	7 588	464	35 137
Выбытие	—	(16)	—	—	(16)
На 31 декабря 2006 года	12 628	52 036	18 596	464	83 724
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2005 года	13 246	69 736	37 177	12 906	133 065
На 31 декабря 2006 года	26 463	91 645	39 924	27 470	185 502

На 31 декабря 2007 и 2006 годов в состав основных средств было включено компьютерное оборудование и транспортные средства, полученные по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2007 года остаточная стоимость арендованных активов составила 20 213 тыс. руб. (2006 г.: 6 057 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Гудвил	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2006 года	3 809	2 596	42 028	48 433
Поступление	-	3 741	17 303	21 044
Выбытие	(3 809)	-	-	(3 809)
На 31 декабря 2007 года	-	6 337	59 331	65 668
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2006 года	-	1 681	8 934	10 615
Амортизационные отчисления	-	635	9 070	9 705
На 31 декабря 2007 года	-	2 316	18 004	20 320
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2006 года	3 809	915	33 094	37 818
На 31 декабря 2007 года	-	4 021	41 327	45 348
	Гудвил	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2005 года	-	2 350	20 537	22 887
Поступление	-	246	21 491	21 737
Гудвил, возникший в результате приобретения дочерней компании	3 809	-	-	3 809
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2006 года	3 809	2 596	42 028	48 433
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2005 года	-	1 201	3 550	4 751
Амортизационные отчисления	-	480	5 384	5 864
На 31 декабря 2006 года	-	1 681	8 934	10 615
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2005 года	-	1 149	16 987	18 136
На 31 декабря 2006 года	3 809	915	33 094	37 818

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают:

	2007 г.	2006 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	156 572	73 475
Расход по отложенному налогу	66 870	7 981
За вычетом: отложенного налога, относимого непосредственно на чистые активы приходящиеся на участников	-	(4 616)
Расход по налогу на прибыль	223 442	76 840

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2007 и 2006 годах. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 24% в 2007 и 2006 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2007 г.	2006 г.
Прибыль до налогообложения	848 990	293 551
Официальная ставка налога	24%	24%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	203 758	70 452
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по другой ставке	(2 718)	(2 147)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	20 007	7 495
Прочие постоянные разницы	2 395	1 040
Расход по налогу на прибыль	223 442	76 840

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

	Активы		Обязательства		Обязательства, нетто	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Кредиты клиентам и банкам	65 283	36 251	(87 436)	(32 000)	(22 153)	4 251
Основные средства	17 696	10 717	(41 916)	(33 994)	(24 220)	(23 277)
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4 570	(75 345)	(13 617)	(75 345)	(9 047)
Выпущенные долговые ценные бумаги	271	397	-	(10 138)	271	(9 741)
Нематериальные активы	-	-	(10 884)	-	(10 884)	-
Прочие обязательства	25 067	4 670	-	(2 477)	25 067	2 193
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	(3 579)	-	(3 579)
Средства других банков	276	-	-	(1 207)	276	(1 207)
Средства клиентов	1 775	-	-	-	1 775	-
Прочие активы	-	194	(1 926)	(55)	(1 926)	139
Отложенные налоговые обязательства, относимые непосредственно на чистые активы, приходящиеся на участников	-	-	-	(4 616)	-	(4 616)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	(7 703)	(3 088)	(7 703)	(3 088)
Итого отложенный налог	110 368	56 799	(225 210)	(104 771)	(114 842)	(47 972)

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

На 31 декабря 2007 года совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 26 231 тыс. руб. (2006 г.: 0).

15. Резервы

Ниже представлено движение по статьям резервов:

	<i>Гарантии и условные обязательства</i>
На 31 декабря 2005 года	25 610
Восстановление	(25 610)
На 31 декабря 2006 года	-

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Предоплата и расчеты с поставщиками	178 933	36 546
Дебиторская задолженность по продаже дочерней компании	45 000	-
Расчеты по пластиковым картам	20 693	5 844
Договоры уступки	3 185	26 468
Доля перестраховщиков в договорах страхования	-	15 893
Дебиторская задолженность по договорам страхования	-	13 852
Прочие	3 394	3 795
Прочие активы	251 205	102 398

На 31 декабря 2007 года в состав предоплаты и расчетов с поставщиками была включена предоплата расходов на аренду в размере 43 308 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2007 года дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами в размере 45 000 тыс. руб. представлена задолженностью связанной стороны по продаже доли участия Группы в ООО "Атта-Страхование". Руководство Группы намеревается получить сумму задолженности в августе 2008 года.

Договоры уступки представляют собой права, приобретенные Банком на основании договоров залога в качестве компенсации за неисполнение обязательств по кредитным договорам.

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	2007 г.	2006 г.
Расчеты по пластиковым картам	30 205	6 430
Кредиторская задолженность	24 744	5 325
Транзитные счета	16 303	3 079
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	14 189	2 873
Обязательства по финансовой аренде	12 228	4 905
Резерв незаработанной страховой премии	-	29 661
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	6 338
Прочая кредиторская задолженность	46 957	1 672
Прочие обязательства	144 626	60 283

На 31 декабря 2007 и 2006 годов обязательства по финансовой аренде включали в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Общая сумма минимальных арендных платежей	14 988	5 999
За вычетом неамортизированного дисконта	(2 760)	(1 094)
Чистые обязательства по финансовой аренде	12 228	4 905

На 31 декабря 2007 и 2006 годов общая сумма будущих минимальных арендных платежей включала в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
До 1 года	11 626	5 577
От 1 года до 5 лет	3 362	422
Итого будущие минимальные арендные платежи	14 988	5 999

Анализ чистых обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлен ниже:

	2007 г.	2006 г.
До 1 года	9 762	4 614
От 1 года до 5 лет	2 466	291
Чистые обязательства по финансовой аренде	12 228	4 905

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Расчетные счета	866 121	166 349
Срочные депозиты и кредиты	7 886 580	4 998 861
Средства кредитных организаций	8 752 701	5 165 210

На 31 декабря 2007 года на 10 крупнейших банков приходилось около 99,54% общего объема средств кредитных организаций (2006 г.: 92%)

(в тысячах российских рублей)

17. Средства кредитных организаций (продолжение)

В июле 2007 года Группа получила от иностранных банков синдицированный кредит в сумме 67 млн. долл. США по ставке 7,13% годовых со сроком погашения один год. Договоры о предоставлении кредитов содержат ряд условий, которыми устанавливаются лимиты в отношении достаточности капитала, а также требования о соблюдении банковского законодательства Российской Федерации. На 31 декабря 2007 года Группа соблюдала данные условия.

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Расчетные счета	4 185 377	6 366 562
Срочные депозиты	7 034 937	4 128 601
Средства клиентов	<u>11 220 314</u>	<u>10 495 163</u>

На 31 декабря 2007 года средства на счетах клиентов в размере 199 919 тыс. руб. (2006 г.: 394 967 тыс. руб.) удерживались в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным третьим сторонам.

На 31 декабря 2007 года около 40% (2006 г.: 62%) совокупных средств клиентов Группы были размещены ее десятью крупнейшими клиентами. Часть этих депозитов была получена от связанных сторон Банка (см. Примечание 28).

На 31 декабря 2007 года в состав срочных депозитов входят депозиты физических лиц в размере 1 956 332 тыс. руб. (2006 г.: 1 339 871 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ Группа обязана выплачивать такие депозиты по требованию вкладчика. В случае выплаты срочного депозита по требованию вкладчика до срока погашения, процент по нему выплачивается исходя из ставки процента по вкладам до востребования, если иная ставка процента не оговорена в договоре.

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Векселя	4 301 170	3 529 805
Облигации выпущенные	2 462 587	3 513 707
Депозитные сертификаты	8 539	9 274
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>6 772 296</u>	<u>7 052 786</u>

На 31 декабря 2007 года Группой были выпущены недисконтные векселя номинальной стоимостью 36 819 тыс. руб. с годовой процентной ставкой 0,01% (2006 г.: недисконтные векселя стоимостью 50 000 тыс. руб. с годовой процентной ставкой 7%). На 31 декабря 2007 года Группой были выпущены дисконтные векселя номинальной стоимостью 4 415 524 тыс. руб. с годовой эффективной процентной ставкой от 7,92% до 9,28% (2006 г.: номинальной стоимостью 3 545 968 тыс. руб. с годовой процентной ставкой от 5,99% до 9,67%).

На 31 декабря 2007 года векселя в размере 743 118 тыс. руб. удерживались в качестве обеспечения по кредитам, выданным третьим сторонам (2006 г.: векселя в размере 800 914 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

19. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Облигации выпущенные включали:

	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная цена, % от номинальной стоимости
Еврооблигации, выраженные в долларах США	9,875%	21 декабря 2009 года	2 633 110	2 433 615	—
Рублевые облигации	10%	27 октября 2008 года	28 505	28 972	99,65
Выпущенные долговые ценные бумаги			2 661 615	2 462 587	

В декабре 2006 года Группа получила финансовые средства в размере 100 млн. долл. путем выпуска кредитных облигаций, организованного через компанию целевого назначения Slavinvest Finance S.A. (учрежденную в соответствии с законодательством Люксембурга), которая находится под контролем Группы. Кредитные облигации имеют полугодовой купон в размере 9,875% годовых и срок погашения в декабре 2009 года.

В соответствии с предусмотренным в Проспекте эмиссии кредитных облигаций опционом погашения, основная сумма и непогащенные накопленные проценты подлежат оплате по требованию 21 июня 2008 года в случае, если а) ОАО "Банк ТуранАлем" до 21 июня 2008 года не приобретет долю прямого участия в Группе и контроль над ее контрольным пакетом или б) в течение 90 дней после публичного объявления об изменении контроля корпоративный рейтинг Банка или рейтинг задолженности будет снижен рейтинговым агентством на одну или более рейтинговую категорию по сравнению с их уровнем на указанную дату. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности ОАО "Банк ТуранАлем" получил от регулирующих органов России и Казахстана разрешения, необходимые для приобретения контрольного пакета Группы. Руководство Группы полагает, что приобретение доли прямого участия и контрольного пакета Группы со стороны ОАО "Банк ТуранАлем" будет завершено к 21 июня 2008 года.

На 31 декабря 2007 года Группой были выпущены депозитные сертификаты номинальной стоимостью 8 000 тыс. руб. (2006 г.: 9 000 тыс. руб.) с номинальной процентной ставкой от 10% до 10,5% (2006 г.: от 9% до - 10,5%).

20. Субординированные займы

Задолженность по субординированным займам включает в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Заем №1 - (22 000 000 долл. США, полугодовые платежи, процентная ставка – 10,5% годовых, получен – 25 ноября 2005 года, срок погашения – 3 октября 2015 года)	545 042	585 474
Заем № 2 - (405 000 000 руб., ежемесячные платежи, процентная ставка – 10,5% годовых, получен – 20 декабря 2006 года, срок погашения – 20 декабря 2013 года)	405 388	406 424
Заем № 3 - (100 000 000 руб., ежемесячные платежи, процентная ставка – 10,5% годовых, получен – 28 декабря 2006 года, срок погашения – 28 декабря 2013 года)	105 752	-
Заем № 4 - (60 000 000 руб., ежемесячные платежи, процентная ставка – 9% годовых, получен – 29 ноября 2005 года, срок погашения – 21 октября 2013 года)	60 000	-
Заем № 5 - (3 000 000 долл. США, платеж при наступлении срока погашения, процентная ставка – 4,41% годовых, получен – 14 декабря 2001 года, срок погашения – 14 декабря 2007 года)	-	96 238
Субординированные займы	1 116 182	1 088 136

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение данных кредитов осуществляется после урегулирования Банком обязательств перед всеми остальными кредиторами.

(в тысячах российских рублей)

21. Чистые активы, приходящиеся на участников

29 сентября 2006 года собрание участников Банка утвердило решение об увеличении уставного капитала на 700 000 тыс. руб. путем дополнительного вклада одного существующего и двух новых участников. На 31 декабря 2006 года Банк зарегистрировал увеличение уставного капитала в ЦБ РФ и налоговых органах и внес поправки в Устав Банка в отношении новых участников. На 31 декабря 2006 года уставный капитал был зарегистрирован и полностью оплачен.

28 февраля 2007 года внеочередное собрание участников Банка утвердило увеличение уставного капитала на 1 900 000 тыс. руб. за счет дополнительных вносов трех существующих и одного нового участника.

В августе 2007 года собрание участников Банка утвердило решение об увеличении уставного капитала на 1 465 000 тыс. руб. путем дополнительного вклада четырех существующих и одного нового участника. На 31 декабря 2007 года Банк зарегистрировал увеличение уставного капитала в общей сумме 3 365 000 руб. в ЦБ РФ и налоговых органах и внес поправки в Устав Банка в отношении новых участников. На 31 декабря 2007 года уставный капитал был зарегистрирован и полностью оплачен.

В соответствии с российским законодательством, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Банк обязан выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, либо с согласия участника выдать ему в натуре имущество такой же стоимости. Выплата должна быть произведена в течение шести месяцев с момента окончания финансового года, в течение которого подано заявление о выходе из общества.

(в тысячах российских рублей)

22. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство является предметом различных интерпретаций и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретация руководством налогового и валютного законодательства в части, непосредственно относящейся к операциям, совершаемым Группой, может быть оспорена компетентными региональными и федеральными органами. События последних лет в Российской Федерации дают основание полагать, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и оценке величины налоговых обязательств, что может привести к тому, что операции и сделки, которые не были оспорены до настоящего момента, будут оспорены в будущем. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Однако оценивать величину непредъявленных исков, которые могут последовать, а также вероятность неблагоприятного исхода представляется нецелесообразным. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Договорные и условные финансовые обязательства

На 31 декабря 2007 и 2006 годов договорные и условные финансовые обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	4 180 492	3 507 036
Аккредитивы	2 661 830	646 824
Гарантии	2 342 128	798 942
	<u>9 184 450</u>	<u>4 952 802</u>
 Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	314 740	158 578
От 1 года до 5 лет	1 044 724	302 956
	<u>1 359 464</u>	<u>461 534</u>
 Договорные и условные финансовые обязательства	<u><u>10 543 914</u></u>	<u><u>5 414 336</u></u>

(в тысячах российских рублей)

23. Комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают:

	2007 г.	2006 г.
Агентское вознаграждение	217 021	66 632
Конвертирование валюты	131 260	82 195
Операции с денежными средствами	89 908	53 012
Операции с пластиковыми картами	53 541	14 878
Аккредитивы	45 341	71 367
Расчетные операции	37 349	23 184
Информационные услуги	14 574	6 204
Гарантии выданные	13 972	22 618
Структурное финансирование	6 994	15 989
Прочее	18 590	3 299
Доходы в виде комиссионных вознаграждений	628 550	359 378
Расчетные операции	27 079	290
Аккредитивы полученные	24 147	57 649
Операции с пластиковыми картами	7 903	12 779
Гарантии	7 131	24 748
Операции с ценными бумагами	3 291	1 957
Операции с денежными средствами	370	1 422
Прочие	1 325	966
Комиссионные расходы	71 246	99 811
Чистые комиссионные доходы	557 304	259 567

В состав агентского вознаграждения в размере 217 021 тыс. руб. (2006 г.: 66 632 тыс. руб.) включена сумма в размере 186 536 тыс. руб. (2006 г.: 52 881 тыс. руб.), полученная от связанного банка за оказанные услуги по привлечению корпоративных клиентов для данного связанного банка. См. Примечание 28 "Операции со связанными сторонами".

24. Оплата труда и административные расходы

Оплата труда и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2007 г.	2006 г.
Заработная плата и бонусы	645 970	387 160
Отчисления на социальное обеспечение	88 367	59 787
Прочие налоги с фонда оплаты труда	3 955	5 836
Заработная плата и прочие суммы вознаграждения работникам	738 292	452 783
Налоги, кроме налога на прибыль	101 769	70 202
Техническое обслуживание компьютеров, оргтехники и транспортных средств	88 400	51 544
Расходы на охранные услуги	51 642	34 134
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	42 166	36 111
Убытки от продажи недвижимости	28 580	7 101
Расходы на связь	25 349	16 103
Реклама, маркетинг и представительские расходы	24 126	33 575
Вознаграждение за профессиональные услуги	13 611	7 948
Расходы на печать и канцелярские расходы	10 597	3 758
Командировочные расходы	9 608	5 916
Расходы на страхование	5 100	-
Списание инвестиций в негосударственный пенсионный фонд	-	35 469
Прочие	45 509	19 312
Административные расходы	446 457	321 173

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Система управления рисками предполагает многоуровневую структуру распределения полномочий и ответственности по принятию решений. В соответствии с организационной структурой Группы в Группе функционируют следующие органы, участвующие в управлении рисками.

Совет директоров принимает решения по созданию системы управления рисками посредством утверждения стратегии, организационной структуры, политики и средств контроля в отношении уровня рисков, принимаемых Группой.

Комитет по аудиту и рискам при Совете директоров оценивает эффективность системы управления рисками и разрабатывает для Совета директоров рекомендации по повышению ее эффективности.

Правление отвечает за построение эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, а также оперативное управление этой системой.

Кредитные комитеты координируют управление кредитным риском в процессе принятия решений по совершаемым кредитным операциям в рамках установленных лимитов принятия решений. Процесс принятия решений является многоуровневым и реализуется через ряд комитетов, полномочия которых определены лимитом принимаемого решения. В 2006 и 2007 годах полномочия распределялись следующим образом:

- Большой кредитный комитет (БКК) утверждает решения Кредитного комитета по предоставлению (утверждению) кредитов (установлению лимитов) клиентам (контрагентам) Группы в сумме от 20 млн. долл. США и выше (или в эквивалентной сумме в другой валюте по курсу ЦБ РФ на день вынесения вопроса на рассмотрение БКК) на цели и сроки согласно Кредитной политике и стратегии Группы (2006 г.: – от 10 млн. долл.США и выше);
- Кредитный Комитет (КК) принимает решения о предоставлении (утверждении) кредитов клиентам (контрагентам) Группы в сумме от 600 тыс. долл. США до 20 млн. долл. США (или в эквивалентной сумме в другой валюте по курсу ЦБ РФ на день вынесения вопроса на рассмотрение Кредитного комитета) на цели и сроки, согласно Кредитной политике и стратегии Банка (2006 г.: от 600 тыс. долл. США до 10 млн. долл. США); Кредитный комитет также принимает решения по вопросам утверждения кредитов клиентам (контрагентам) Группы в сумме свыше установленных полномочий с последующим рассмотрением на БКК; и
- Малый Кредитный Комитет (МКК) принимает решения по кредитованию физических лиц (в сумме до 600 тыс. долл. США или в эквивалентной сумме в другой валюте по курсу ЦБ РФ на день вынесения вопроса на рассмотрение Комитета) и предприятий малого и среднего бизнеса согласно утвержденным программам кредитования на цели и сроки согласно Кредитной политике и стратегии Группы. Решения Комитета о кредитовании физических лиц свыше данной суммы требуют последующего утверждения Кредитного комитета.
- Кредитный комитет филиала (ККФ) принимает решения о предоставлении кредитов клиентам филиала в сумме до 30 млн. руб. согласно Кредитной политике и стратегии Банка в пределах и на условиях, установленных Кредитным комитетом Головного Банка.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) координирует управление активами и пассивами Группы, то есть участвует в управлении стратегическим, валютным, ценовым, процентным рисками и риском ликвидности Группы.

Коммерческий Комитет одобряет приоритетные сегменты рынка, бизнес направления и продукты, включая определение индивидуальных тарифов и оценку доходности по контрагентам, а также участвует в управлении стратегическим риском.

Управление рисков осуществляет оперативное управление рисками Группы в целом, возникающими в результате осуществления Группой кредитной деятельности, операций на финансовых рынках, обслуживания контрагентов, а также осуществляет оперативный контроль за функционированием системы управления рисками Группы для своевременного принятия мер по снижению возможных финансовых потерь, контролю величины принимаемых рисков на уровне, позволяющем вести прибыльную деятельность, отвечающую требованиям ЦБ РФ, участников и кредиторов Группы.

Управление казначейства осуществляет оперативное управление риском ликвидности и рыночными рисками.

Управление комплаенс-контроля и корпоративного управления осуществляет непосредственное управление правовым риском.

Службы внутреннего контроля участвуют в системе управления рисками посредством осуществления надзора за соответствием процедур и действий, совершаемых руководством и служащими Группы, утвержденным внутренним нормативам и законодательству.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения убытков вследствие невыполнения контрагентами любых первоначальных условий договора и обязательств при проведении кредитных операций или операций, в результате которых у Группы возникает требование к контрагенту.

Для снижения кредитного риска политикой Группы устанавливаются и регулярно пересматриваются лимиты по контрагентам, совокупные лимиты по отраслям и продуктам, определяются запрещенные и нежелательные кредитные операции, а также операции, которые должны осуществляться с особой осторожностью. Дополнительным механизмом управления кредитным риском является стандартизация кредитных продуктов, т.е. фиксирование параметров продукта и основных условий предоставления исходя из оценки рисков по продукту. При этом нестандартизированные продукты в обязательном порядке проходят комплексную детальную экспертизу в соответствии с принятой в Группе методикой и общими принципами оценки рисков по конкретному проекту и в целом.

Минимизировать субъективность подхода при принятии решений и максимально защитить интересы Группы позволяет многоуровневая структура Кредитных комитетов.

Принятые Группой кредитные риски анализируются на регулярной основе (не реже, чем раз в квартал), а информация по ним доводится до членов Правления и Совета директоров.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>Общая сумма максимального размера риска 2007 г.</i>	<i>Общая сумма максимального размера риска 2006 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	6	3 858 266	6 700 058
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 851 242	2 293 258
Средства в кредитных организациях	8	590 439	524 620
Кредиты клиентам	9	26 860 979	16 158 359
Прочие активы	16	251 205	102 398
Договорные и условные финансовые обязательства	22	9 184 450	4 952 802
Общий размер кредитного риска		42 596 581	30 731 495

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, приведенные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Влияние обеспечения и иных методов снижения риска показано ниже.

Производные финансовые инструменты

В 2006 и 2007 годах Группа не использовала производные финансовые инструменты, за исключением незначительного количества форвардных сделок в рамках установленных лимитов. Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в балансе.

Обязательства кредитного характера

Среди продуктов Группы присутствуют гарантии и аккредитивы, которые могут предусматривать осуществление платежа Группой по поручению контрагента. Обязательство Группы осуществить платеж за контрагента несет риски, аналогичные кредитным рискам. Поэтому подходы к оценке риска по данным обязательствам соответствуют методам, применяемым к оценке кредитного риска по кредитам.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи методики, основанной на РПБУ. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса.

	Прим.	Просроченные или		Итого
		Не просроченные и не обесцененные	индивидуально обесцененные	
		2007 г.	2007 г.	2007 г.
Средства в кредитных организациях	8	590 439	-	590 439
Кредиты клиентам	9			
Корпоративное кредитование		21 844 127	367 310	22 211 437
Автокредиты		244 226	6 691	250 917
Кредиты под залог имущества		1 639 717	23 031	1 662 748
Потребительское кредитование		341 099	1 390	342 489
Овердрафты по пластиковым картам		47 445	2 787	50 232
Ипотечные кредиты		1 942 328	38 118	1 980 446
Прочие		362 710	-	362 710
		26 421 652	439 327	26 860 979
Итого		27 012 091	439 327	27 451 418

	Прим.	Просроченные или		Итого
		Не просроченные и не обесцененные	индивидуально обесцененные	
		2006 г.	2006 г.	2006 г.
Средства в кредитных организациях	8	524 620	-	524 620
Кредиты клиентам	9			
Корпоративное кредитование		10 167 801	2 789 819	12 957 620
Автокредиты		131 747	1 154	132 901
Кредиты под залог имущества		1 577 333	-	1 577 333
Потребительское кредитование		575 444	81 455	656 899
Овердрафты по пластиковым картам		54 425	-	54 425
Ипотечные кредиты		779 181	-	779 181
Прочие		-	-	-
		13 285 931	2 872 428	16 158 359
Итого		13 810 551	2 872 428	16 682 979

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Просроченный финансовый актив – финансовый актив, по которому на отчетную дату имеется просроченная задолженность по оплате процентов, основного долга и/или иным платежам, предусмотренным условиями договора.

Для получения более детальной оценки кредитный портфель рассматривается в разрезе отраслевой, географической и продуктовой принадлежности. Для оценки риска по клиентам используется различная информация финансового и нефинансового характера, полученная из разных источников. Анализ полученной информации позволяет получить достоверную оценку кредитных рисков финансовых активов. В соответствии с действующими в Группе регламентами мониторинг качества финансового актива производится не реже, чем раз в полгода, при этом по отдельным классам мониторинг производится на ежемесячной основе.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов.

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Кредиты клиентам		
Корпоративное кредитование	1 516 968	773 321
Кредитование малого бизнеса	9 601	-
Потребительское кредитование	44 104	7 902
Ипотечные кредиты	24 680	-
Итого	<u>1 595 353</u>	<u>781 223</u>

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов

В соответствии с внутренними документами Группы просроченные на отчетную дату финансовые активы не являются обесцененными, если срок просрочки платежа не превышает 30 дней для контрагентов - физических лиц и 5 дней – для контрагентов – юридических лиц. На 31 декабря 2007 и 2006 годов размер просроченных, но не обесцененных кредитов Группы составлял соответственно 391 695 тыс. руб. и 232 736 тыс. руб. В составе общей суммы просроченных, но не обесцененных кредитов клиентам справедливая стоимость полученного Группой обеспечения на 31 декабря 2007 года составляла 444 014 тыс. руб. (2006 г.: 146 959 тыс. руб.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид требуемого обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. В Группе применяется методика определения приемлемости видов обеспечения и параметров оценки.

Основными типами полученного залогового обеспечения являются:

- для коммерческого кредитования – залог недвижимости, запасов, денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, гарантии третьих лиц;
- для розничного кредитования – залог жилой недвижимости, запасов, а также гарантии третьих лиц;
- для снижения кредитного риска может быть принято решение о принятии дополнительного залога.

Методика предусматривает мониторинг рыночной стоимости залога не реже, чем раз в полгода.

Анализ финансовых активов, условия по которым были пересмотрены

Финансовый актив с пересмотренными условиями предоставления – это финансовый актив, по которому на основании соглашений с контрагентом изменены существенные условия первоначального договора (изменение сроков погашения основного долга и/или процентов, изменение процентной ставки, увеличение суммы основного долга, изменение залогового обеспечения) в сторону, более благоприятную для контрагента, и который в ином случае был бы просрочен или обесценен.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация риска по географическому признаку

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2007 г.				2006 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 219	1 365 134	76 263	4 584 616	2 654 846	729 560	3 614 292	6 998 698
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 877 157	10 041	-	1 887 198	1 608 848	708 932	-	2 317 780
Средства в кредитных организациях	590 439	-	-	590 439	524 620	-	-	524 620
Кредиты клиентам	25 586 809	4 763	1 269 407	26 860 979	15 393 239	6 583	758 537	16 158 359
Инвестиции в ассоциированные компании	207 416	-	-	207 416	80 497	-	-	80 497
Инвестиционная недвижимость	10 833	-	-	10 833	27 068	-	-	27 068
Основные средства	273 051	-	-	273 051	185 502	-	-	185 502
Нематериальные активы	45 348	-	-	45 348	37 818	-	-	37 818
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	68 451	-	-	68 451
Прочие активы	243 440	7 544	221	251 205	101 977	421	-	102 398
	31 977 712	1 387 482	1 345 891	34 711 085	20 682 866	1 445 496	4 372 829	26 501 191
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	1 583 786	4 988 332	2 180 583	8 752 701	992 311	2 550 721	1 622 178	5 165 210
Средства клиентов	9 082 017	866 298	1 271 999	11 220 314	8 681 605	379 637	1 433 921	10 495 163
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 262 812	2 434 082	75 402	6 772 296	4 034 960	2 622 649	395 177	7 052 786
Субординированные займы	545 430	-	570 752	1 116 182	585 474	-	502 662	1 088 136
Текущие обязательства по налогу на прибыль	13 291	-	-	13 291	-	-	-	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	114 842	-	-	114 842	47 972	-	-	47 972
Прочие обязательства	144 626	-	-	144 626	60 283	-	-	60 283
Доля меньшинства	-	-	-	-	11 504	-	-	11 504
	15 746 804	8 288 712	4 098 736	28 134 252	14 414 109	5 553 007	3 953 938	23 921 054
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	16 230 908	(6 901 230)	(2 752 845)	6 576 833	6 268 757	(4 107 511)	418 891	2 580 137

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Группой своих обязательств. Риск ликвидности возникает при:

- изменении источников финансирования, ведущем к недостатку ликвидных активов;
- незапланированном уменьшении объема финансирования;
- несоответствии между сроками погашения активов и сроками погашения по основным обязательствам;
- изменении рыночной конъюнктуры, влияющем на способность Группы быстро и с минимальной потерей стоимости реализовывать активы;
- продаже с убытком долгосрочных инвестиционных или других активов для погашения краткосрочных обязательств.
- потере доверия к Группе.

Управление ликвидностью в Группе осуществляется путем управления активами или пассивами. Важнейшими инструментами управления ликвидностью является валютный рынок, рынок межбанковских депозитов и ценные бумаги, включая операции "репо". Способ управления активами заключается в поддержании необходимого запаса высоколиквидных средств (наличные денежные средства, остатки на корреспондентских счетах, "короткие" межбанковские депозиты, валюта), а также наличие достаточного объема ликвидных ценных бумаг. Способ управления пассивами включает в себя: привлечение займов на межбанковском рынке, включая операции "репо" (оперативное управление), планомерное привлечение депозитов (стратегическое управление), расширение клиентской базы, увеличение капитала и выпуск долгосрочных банковских обязательств.

Основным органом, отвечающим за управление риском ликвидности, является Комитет по управлению активами и пассивами, при этом в процессе оценки данного риска принимают участие несколько независимых структурных подразделений.

В целях контроля и управления рисками в Группе проводятся следующие мероприятия:

- осуществляется стратегическое планирование в части управления ликвидностью;
- обеспечивается координация действий подразделений Группы по управлению ликвидностью и прибыльностью Группы;
- утверждаются лимиты на контрагентов Группы по операциям; контролируется выполнение всех установленных лимитов в текущем режиме;
- устанавливаются коэффициенты оптимальной структуры баланса;
- производится расчет и прогнозирование нормативов ликвидности в соответствии с требованиями регулирующего органа РФ;
- проводится гэгп-анализ для оценки разрывов ликвидности по срокам, в том числе с учётом планируемых операций и анализ сценариев;
- осуществляется анализ ситуации на финансовых рынках и ее влияния на ликвидность Группы.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Группой в основном на автономной основе в рамках определенных нормативов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти нормативы составляли:

	2007 г.	2006 г.
Н2 "Норматив мгновенной ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, погашаемые по требованию)	70,1%	103,2%
Н3 "Норматив текущей ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, погашаемые в течение 30 дней)	124,6%	133,9%
Н4 "Норматив долгосрочной ликвидности" (активы, получаемые в течение периода, составляющего более одного года / сумма капитала и обязательств, погашаемых в течение периода, составляющего более одного года)	93,4%	75,6%

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства На 31 декабря 2007 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	948 087	4 489 812	3 795 530	72 465	9 305 894
Средства клиентов	4 576 625	3 121 212	3 907 811	99 587	11 705 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	957 623	3 911 312	3 188 969	-	8 057 904
Субординированные займы	-	-	-	1 676 460	1 676 460
Прочие обязательства	137 697	1 268	6 269	-	145 234
Итого недисконтированные финансовые обязательства	6 620 032	11 523 604	10 898 579	1 848 512	30 890 727

Финансовые обязательства На 31 декабря 2006 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	133 771	3 546 657	1 729 930	-	5 410 358
Средства клиентов	7 235 393	1 431 277	2 074 051	159 207	10 899 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 240 751	705 624	6 243 864	-	8 190 239
Субординированные займы	-	-	95 686	1 931 874	2 027 560
Прочие обязательства	15 952	4 442	3 599	-	23 993
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8 625 867	5 688 000	10 147 130	2 091 081	26 552 078

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2007 г.	5 593 072	3 477 300	114 079	-	9 184 450
2006 г.	4 005 128	899 701	44 288	3 686	4 952 802

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицы в суммы, подлежащие погашению в течение "менее 3 месяцев".

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений рыночных цен. Существуют три типа рыночного риска: валютный, процентный и ценовой риск. Рыночный риск затрагивает изменения таких параметров рыночной системы, как валютный курс и цены на товары, процентные ставки, кредитные спреды и курсы акций, которые могут уменьшить доходы Группы или стоимость ее портфелей. Анализ чувствительности необходим для каждого вида рыночного риска, которому подвержена Группа.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Источником валютного риска выступают:

- изменение ставок вознаграждения (процента), которое отражается на спросе клиентов на депозиты и на кредиты в валюте, что оказывает сильное влияние на уровень открытой валютной позиции.
- изменение валютного курса в ту или иную сторону влияют на рост или снижение активов и обязательств в иностранной валюте, которые, в конечном счете, воздействуют на уровень открытой валютной позиции.
- неблагоприятное движение валютного курса, которое может привести к убыткам Группы.

Управление и контроль над валютным риском банка реализуется через установление и постоянный мониторинг соблюдения лимитов открытой валютной позиции (ОВП) в целом по Банку и по филиалам. Расчет ОВП производится в соответствии с требованиями регулирующего органа РФ. Лимиты на ОВП устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами с учетом ограничений, установленных регулирующим органом.

При установлении лимитов учитываются следующие факторы: структура обязательств по срочности и по стоимости, доходность валютных активов, доходность рублевых активов, макроэкономический прогноз девальвации рубля и возможных изменений кросс-курсов валют относительно друг друга, ликвидность активов. На величину ОВП текущего операционного дня влияют сделки по покупке и продаже валюты, форвардные сделки, снятие клиентами наличных с конвертацией в банкоматах, работа обменных пунктов.

Группа на ежедневной основе осуществляет контроль за размерами (лимитами) открытых валютных позиций. Также валютные риски ограничиваются установлением лимитов "стоп-лосс" (максимально допустимая сумма убытка) в разрезе инструментов, дилеров и сроков.

Имеющаяся валютная структура баланса говорит о том, что основные денежные потоки (выручка, операционные расходы) Группы выражены главным образом в российских рублях. Основными валютами, волатильность которых существенным образом влияет на финансовое положение Группы, являются доллар США и евро. Ввиду незначительной доли активов и обязательств в прочих валютах влияние волатильности курсов по ним на прибыль оценивается как незначительное. В результате, потенциальные колебания обменного курса российского рубля по отношению к доллару США или евро могут отрицательно сказаться на балансовой стоимости активов и обязательств Группы.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Ниже представлена чувствительность Группы к изменениям валютных курсов:

<i>Валюта</i>	<i>Изменение валютного курса, в % 2007 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.</i>	<i>Изменение валютного курса, в % 2006 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.</i>
Доллары США	(3,00%)	(3 186)	(3,50%)	(116 609)
Доллары США	3,00%	3 186	3,50%	116 609
Евро	(3,50%)	(6 644)	4,00%	(2 947)
Евро	3,50%	6 644	(4,00%)	2 947

Процентный риск

Процентный риск возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Политика Банка в отношении процентного риска пересматривается и утверждается Комитетом Банка по управлению активами и пассивами.

Управление процентным риском осуществляется в Банке путем:

- установления Комитетом по управлению активами и пассивами процентных ставок по основным статьям баланса: максимальных по привлечению и минимальных по размещению, а также по конкретным продуктам;
- контроля нестандартных условий сделок;
- утверждения условий кредитования.

Стратегия Банка в области управления процентным риском определяется путем выявления оптимального соотношения между активами и обязательствами с точки зрения их чувствительности к изменению процентных ставок. На постоянной основе осуществляется контроль за уровнем процентной маржи по основным банковским продуктам. Для целей минимизации процентного риска Банк стремится развивать целевое финансирование различных проектов, что позволяет снизить совокупный процентный риск путем увязывания ставок привлеченных и размещенных ресурсов.

Ниже представлена чувствительность Группы к изменениям процентных ставок:

	<i>Изменение доходности к погашению, % 2007 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.</i>	<i>Изменение доходности к погашению, % 2006 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.</i>
Облигации	(1,25%)	54 428	(1,25%)	19 033
Облигации	1,25%	(54 428)	1,25%	(19 033)
Еврооблигации	(0,8%)	308	(0,6%)	7 939
Еврооблигации	0,8%	(308)	0,6%	(7 939)

На 31 декабря 2007 и 2006 годов в составе активов и обязательств отсутствовали инструменты с плавающей процентной ставкой, за исключением некоторого объема средств, размещенных на текущих счетах в банках. Поэтому чувствительность к изменению денежных потоков, основанная на инструментах с плавающей процентной ставкой, оценивается как незначительная.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменения рыночных цен (помимо тех, которые вызваны процентным или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Минимизация ценового риска предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к финансовым убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных финансовых убытков. Основными методами минимизации ценового риска, контролируемого на уровне Банка, являются:

- Диверсификация – метод управления составом портфеля с целью минимизации риска путем распределения активов между различными видами и типами ценных бумаг. Таким образом, снижаются риски, связанные с одним эмитентом ценной бумаги.
- Ограничение риска – ограничение убытков путем выставления "стоп-заявок", ограничивающих убытки на заранее заданной величине, так называемых лимитов "стоп-лосс").
- Избежание риска – осуществляется путем исключения из портфеля ценных бумаг, несущих в себе риск убытков, не соответствующий уровням риска, принимаемого на себя Группой.

Ниже представлена чувствительность Группы к изменениям рыночных цен:

Изменение в цене акций, % 2007 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.	Изменение в цене акций, % 2006 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.
(50%)	(18 391)	(50%)	(19 291)
50%	18 391	50%	19 291

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для большей части финансовых инструментов Банка не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Банк способен получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

(в тысячах российских рублей)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлено сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств на балансе Банка на отчетную дату.

	Балансовая стоимость 2007 г.	Справедливая стоимость 2007 г.	Непризнанн ый доход 2007 г.	Балансовая стоимость 2006 г.	Справедливая стоимость 2006 г.	Непризнанный доход (расход) 2006 г.
Финансовые активы						
Средства в кредитных организациях	590 439	590 439	-	524 620	524 602	-
Кредиты клиентам	26 860 979	26 860 979	-	16 158 359	16 158 359	-
Инвестиции в ассоциированные компании	207 416	207 416	-	80 497	80 497	-
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	8 752 701	8 752 701	-	5 165 210	5 165 210	-
Средства клиентов	11 220 314	11 220 314	-	10 495 163	10 495 163	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 772 296	6 730 911	41 385	7 052 786	7 052 786	-
Субординированные займы	1 116 182	1 079 490	36 692	1 088 136	1 088 136	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			78 077			-

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в тысячах российских рублей)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с помощью моделей оценки, использующих нерыночную информацию.

	<i>Рыночные котировки 2007 г.</i>	<i>Модели оценки – исходные данные – рыночная информация 2007 г.</i>	<i>Рыночные котировки 2006 г.</i>	<i>Модели оценки – исходные данные – рыночная информация 2006 г.</i>
Финансовые активы				
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 851 242	35 956	2 317 780	-

(в тысячах российских рублей)

27. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 25 "Управление рисками".

	2007 г.			2006 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и эквиваленты	4 584 616	-	4 584 616	6 998 698	-	6 998 698
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 887 198	-	1 887 198	2 317 780	-	2 317 780
Средства в кредитных организациях	549 664	40 775	590 439	60 193	464 427	524 620
Кредиты клиентам	15 042 235	11 818 744	26 860 979	8 636 039	7 522 320	16 158 359
	<u>22 063 713</u>	<u>11 859 519</u>	<u>33 923 232</u>	<u>18 012 710</u>	<u>7 986 747</u>	<u>25 999 457</u>
Финансовые обязательства						
Задолженность перед кредитными организациями	7 842 122	910 579	8 752 701	4 607 708	557 502	5 165 210
Средства клиентов	10 445 459	774 855	11 220 314	9 714 325	780 838	10 495 163
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 338 681	2 433 615	6 772 296	3 514 504	3 538 282	7 052 786
Субординированные займы	-	1 116 182	1 116 182	96 238	991 898	1 088 136
	<u>22 626 262</u>	<u>5 235 231</u>	<u>27 861 493</u>	<u>17 932 775</u>	<u>5 868 520</u>	<u>23 801 295</u>
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	<u>(562 549)</u>	<u>6 624 288</u>	<u>6 061 739</u>	<u>79 935</u>	<u>2 118 227</u>	<u>2 198 162</u>

28. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, остатки на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	На 31 декабря 2007 г.			На 31 декабря 2006 г.		
	Участники	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Участники	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и эквиваленты	75 116	100 000	-	3 614 292	60 001	-
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, до вычета резерва	-	-	77 230	-	524 687	22 318
Кредиты, выданные в течение года	48 466	37 456	18 239	167 074	1 755 900	108 053
Погашение кредитов в течение периода	(22 300)	(37 456)	(12 616)	281 743	1 877 402	35 801
Прочие изменения	-	-	(67 929)	114 669	(403 185)	(16 639)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, до вычета резерва	26 166	-	14 924	-	-	77 931
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	(26)	-	(227)	-	-	(701)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	26 140	-	14 697	-	-	77 230
Прочие активы	45 000	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций на 31 декабря	1 299 034	125 632	660	1 510 565	657	-
Депозиты на 31 декабря	16 044	157 011	70 338	1 520	2 167 301	38 727
Депозиты, полученные в течение года по 31 декабря	13 908 479	11 292 609	361 650	6 375 039	17 614 666	265 301
Депозиты, выплаченные в течение года по 31 декабря	(13 735 253)	(11 244 226)	(274 248)	(6 367 234)	(18 335 526)	(208 104)
Прочие изменения	2 588	(118 840)	(64 046)	6 719	(1 289 430)	(25 586)
Депозиты на 31 декабря	191 858	86 554	93 694	16 044	157 011	70 338
Субординированная задолженность на 31 декабря	570 752	545 430	-	406 424	585 474	-
Договорные обязательства и гарантии, выданные на 31 декабря	-	9 197	5 581	-	-	1 893
Договорные обязательства и гарантии, полученные на 31 декабря	63 257	-	14 495	-	-	136 628
Процентные доходы по кредитам и срочным депозитам в кредитных организациях за год по 31 декабря	166	45	-	1 511	2 401	-
Процентные доходы по кредитам клиентам за год по 31 декабря	678	300	1 349	13 689	55	5 633
Обесценение (восстановление стоимости) кредитов	-	-	-	-	(18 377)	(431)
Процентные расходы по кредитам и срочным депозитам банков за год по 31 декабря	166 169	103	-	126 971	2 402	-
Процентные расходы по депозитам за год по 31 декабря	2 874	63 400	-	9 058	113 624	-
Комиссионные доходы за год по 31 декабря	190 887	1 532	210	54 979	3 316	2
Комиссионные расходы за год по 31 декабря	1 590	-	-	17 727	-	-
Прочие операционные доходы за год по 31 декабря	1 508	232	-	798	1 106	-
Прочие операционные расходы за год по 31 декабря	-	46 478	2 220	49	30 453	1 095
Доля в прибыли ассоциированных компаний	-	12 027	-	-	12 865	-
Доход от приобретения и последующего выбытия дочерних компаний	-	80 161	-	-	-	-

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2007 и 2006 годов АО «Банк ТуранАлем» владеет 15,63% Группы и рассматривается Группой как связанная сторона, поскольку АО «Банк ТуранАлем» продолжает оказывать влияние на Группу, так как имеет представителей в Совете директоров Группы.

На 30 июня 2007 года в состав срочных депозитов и кредитов входили срочные депозиты в размере 1 000 000 тыс. руб., полученные от одного нероссийского банка, являющегося связанной стороной (2006 г.: 1 382 527 тыс. руб.).

Прочие связанные стороны включают в себя ближайших родственников ключевых руководящих сотрудников Группы или участников, а также иных лиц, находящихся под влиянием или контролем участников либо акционеров участников.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	106 217	53 464
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	106 217	53 464

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета директоров, Правления, вице-президенты Банка, главный бухгалтер и его заместители, глава Кредитного департамента Банка и глава Департамента потребительского кредитования Банка, управляющие директора филиалов Банка и их заместители, а также главные бухгалтеры филиалов Банка и их заместители.

29. Капитал

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, принятых ЦБ РФ, при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых участникам, вернуть капитал участникам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составил:

	2007 г.	2006 г.
Основной капитал	5 978 729	2 230 270
Дополнительный капитал	945 023	996 140
Суммы, вычитаемые из капитала	(421 627)	(136 122)
Итого капитал	6 502 125	3 090 288
Активы, взвешенные с учетом риска	35 324 609	22 628 419
Норматив достаточности капитала	18%	14%

(в тысячах российских рублей)

29. Капитал (продолжение)

Нормативный капитал Группы состоит из капитала 1 уровня, который включает в себя вклады участников, нераспределенную прибыль, в том числе прибыль за текущий год. В соответствии с предписаниями ЦБ РФ, к результатам и резервам по МСФО применяются некоторые корректировки. Вторым компонентом нормативного капитала является капитал 2-го уровня, который включает субординированную долгосрочную задолженность, привилегированные акции и резервы переоценки.

30. События после отчетной даты

В соответствии с решением, принятым 18 марта 2008 года Правлением Банка, 21 апреля 2008 года Группа продала 1 712 730 акций ОАО "Агроинвестиционный коммерческий банк" третьим лицам (9 юридическим и 2 физическим лицам) за 177 987 тыс. руб.