

*Открытое акционерное общество
«Русский торгово-промышленный банк»
(ОАО «Русскобанк»)*

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

*Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с
МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года*

СОДЕРЖАНИЕ	2
-------------------------	---

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
---	---

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс.....	4
Отчет о прибылях и убытках.....	5
Отчет об изменениях в составе собственных средств.....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность.....	8
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	9
3. Основы представления отчетности.....	9
4. Принципы учетной политики.....	11
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
6. Торговые ценные бумаги.....	27
7. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	27
8. Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитов.....	28
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	35
10. Прочие финансовые активы.....	35
11. Прочие активы.....	36
12. Основные средства.....	37
13. Средства других банков.....	37
14. Средства клиентов.....	38
15. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	38
16. Прочие финансовые обязательства.....	38
17. Прочие обязательства.....	39
18. Уставный капитал.....	39
19. Эмиссионный доход.....	40
20. Нераспределенная прибыль.....	40
21. Процентные доходы и расходы.....	40
22. Комиссионные доходы и расходы.....	41
23. Административные и прочие операционные расходы.....	41
24. Налоги на прибыль.....	42
25. Управление финансовыми рисками.....	43
26. Управление капиталом.....	54
27. Условные обязательства.....	54
28. Производные финансовые инструменты.....	56
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	57
30. Операции со связанными сторонами.....	57

наб. реки Мойки, д. 78 лит.А, Санкт-Петербург, 190000, Россия т. (812) 337-57-31, (812) 567-31-78

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Русский торгово-промышленный банк» (ОАО «Рускобанк»)

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Рускобанк» (далее – Банк), которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Эта ответственность также включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество и ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой 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 организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит включает также оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством Банка, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточные основания для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также о результатах его деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

10 июня 2009 года
г. Санкт-Петербург

ООО «Аудит-Консалтинг»
(Караван С.В.)


Открытое акционерное общество "Русский торгово-промышленный банк"
 Баланс за 31 декабря 2008 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2008	2007
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 210 097	946 302
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		3 450	40 471
Торговые ценные бумаги	6	-	1
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	-	276 137
Кредиты и дебиторская задолженность	8	2 634 562	1 827 266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	406 532	38
Прочие финансовые активы	10	7 187	3 239
Основные средства	12	11 119	7 726
Текущие требования по налогу на прибыль		289	4 224
Отложенный налоговый актив	24	9 371	-
Прочие активы	11	8 368	118 968
Итого активов		4 290 975	3 224 372
Обязательства			
Средства других банков	13	1 191 213	49 761
Средства клиентов	14	2 128 145	2 500 602
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	62 066	26 098
Прочие финансовые обязательства	16	-	4 635
Прочие обязательства	17	11 736	254 692
Отложенное налоговое обязательство	24	-	5 602
Итого обязательств		3 393 160	2 841 390
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	505 381	7 241
Эмиссионный доход	19	164 984	164 984
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(56 885)	-
Нераспределенная прибыль	20	284 335	210 757
Прибыль отчетного года		73 578	80 753
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) прошлых лет		210 757	130 003
Итого собственный капитал		897 815	382 982
Итого обязательств и собственного капитала		4 290 975	3 224 372

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 09 июня 2009 года

Директор
 Нечаева Л.В.



Главный бухгалтер
 Сульгина Т.Ф.

Открытое акционерное общество "Русский торгово-промышленный банк"
 Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2 008	2 007
Процентные доходы	21	417 375	292 879
Процентные расходы	21	(179 001)	(162 336)
Чистые процентные доходы		238 374	130 543
Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения кредитного портфеля)	8	(82 771)	(16 512)
Чистые процентные доходы/ (отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		155 603	114 031
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		2 022	15 094
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(752)	(9 790)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(1 355)	(45)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		39 329	36 975
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(9 940)	(2 998)
Комиссионные доходы	22	106 419	81 791
Комиссионные расходы	22	(13 866)	(1 977)
Изменение прочих резервов		2 853	1
Прочие операционные доходы		4 565	137 686
Чистые доходы		284 878	370 768
Административные и прочие операционные расходы	23	(187 188)	(275 473)
Операционные доходы		97 690	95 295
Прибыль до налогообложения		97 690	95 295
Расходы по налогу на прибыль	24	(24 112)	(14 541)
Прибыль за период		73 578	80 754

Открытое акционерное общество "Русский торгово-промышленный банк"
 Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток за 31 декабря 2006г.	7 241	164 984	-	130 003	302 228
Прибыль за год	-	-	-	80 754	80 754
Остаток за 31 декабря 2007г.	7 241	164 984	-	210 757	382 982
Прибыль за год	-	-	-	73 578	73 578
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
- Номинальная стоимость	498 140	-	-	-	498 140
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(56885)	-	(56 885)
Остаток за 31 декабря 2008г.	505 381	164 984	(56885)	284 335	897 815

Открытое акционерное общество "Русский торгово-промышленный банк"
 Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (в тысячах российских рублей)

	2 008	2 007
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	364 428	305 229
Проценты уплаченные	(240 292)	(148 199)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	1 731	15 094
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	(2 107)	(9 835)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	38 355	36 975
Комиссии полученные	106 416	82 386
Комиссии уплаченные	(6 706)	(1 977)
Прочие операционные доходы	5 367	138 241
Уплаченные операционные расходы	(184 366)	(277 107)
Уплаченный налог на прибыль	(38 891)	(13 172)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	43 935	127 635
(Прирост)/снижение операционных активов и обязательств		
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	37 021	11 115
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам	1	510 084
Чистый (прирост)/снижение по прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	269 544	(214 571)
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и дебиторской задолженности	(826 092)	(291 879)
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым активам	(3 948)	3 262
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам	116 715	23 957
Чистый (прирост)/снижение по средствам других банков	1 140 009	(129 471)
Чистый (прирост)/снижение по средствам клиентов	(370 918)	(235 451)
Чистый (прирост)/снижение по выпущенным долговым ценным бумагам	36 413	(10 541)
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым обязательствам	(4 635)	(9 410)
Чистый (прирост)/снижение по прочим обязательствам	(251 776)	255 565
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	186 269	40 295
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	(406 419)	-
Выручка от реализации [и погашения] финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	-	294 357
Приобретение основных средств	(4 462)	(1 149)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(410 881)	293 208
Денежные средства от финансовой деятельности		
Эмиссия обыкновенных акций	498 140	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	498 140	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	(9 733)	(2 998)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	263 795	330 505
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	946 302	615 797
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 210 097	946 302

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность ОАО «Рускобанк» (далее – Банк). Данная финансовая отчетность не является консолидированной.

ОАО «Рускобанк» – это коммерческий банк в форме открытого акционерного общества. Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1989 года. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. 18 сентября 2007 года Банком России были внесены изменения в Книгу регистрации кредитных организаций, Банку была выдана генеральная лицензия №138 от 18 сентября 2007 года с новым наименованием Банка: Открытое акционерное общество «Русский торгово-промышленный банк» (прежнее: Закрытое акционерное общество «Русский торгово-промышленный банк»).

ОАО «Рускобанк» - один из крупнейших банков Ленинградской области.

Рускобанк осуществляет комплексное, всестороннее и качественное обслуживание клиентов. В настоящее время подразделения Банка работают в следующих городах и населенных пунктах Ленинградской области: Бокситогорск, Волосово, Волхов, Выборг, Всеволожск, Гатчина, Кириши, Кировск, Коммунар, Луга, Отрадное, Пикалево, Сланцы, Тихвин, Тосно, Шлиссельбург, поселках Сиверском, Каменка, Лебяжье, Приладожский и Ефимовский. Открыт операционный офис в Санкт-Петербурге.

25 июля 2008 г. состоялось заседание Правления ОАО «Рускобанк», на котором было принято решение о переводе филиалов банка (Гатчинский филиал ОАО «Рускобанк» и ФБ ОАО «Рускобанк» Связь-Инвест) в статус внутренних структурных подразделений головного офиса ОАО «Рускобанк», в связи с чем были зарегистрированы в ГУ Банка России по Ленинградской области изменения № 2 в устав Банка.

В настоящее время общее количество офисов Рускобанка составляет 26 единиц. Основная задача для Банка на ближайшую перспективу – сделать офисы доступными для клиента, обеспечить технологичность и конкурентоспособные тарифы.

На внеочередном общем собрании акционеров Банка 23.10.2007 года (протокол №2) принято решение об увеличении уставного капитала Банка до 503 275 080 путем размещения 498 139 620 дополнительных обыкновенных именных акций посредством закрытой подписки.

ГУ ЦБ РФ по Ленинградской области 28 марта 2008 года зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2008 года следующие акционеры владели размещенными акциями Банка:

Акционер	Доля в УК			
	Количество акций (тыс.штук)			Удельный вес
	Простые	Приви л.	Всего	
Юридические лица				
1. Лен.обл.комитет по управлению гос.имуществом	125 819	0	125 819	25,0% +1акц.
2. ОАО «ВЕФК»	263 161	0	263 161	52,0%
3. Остальные юридические лица (всего)	702	0	702	0,3%
Физические лица				
1. Рунова Елена Романовна	100 555	0	100 555	20,0%
2. Соболевский Игорь Александрович	10 652	0	10 652	2,0%
3. Остальные физические лица (всего)	2 386	0	2 386	0,7%
ИТОГО	503 275	0	503 275	100,0

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Согласно информации Министерства экономического развития и торговли РФ в 2008 году по сравнению с 2007 годом рост ВВП составил 8,1%. Однако, из-за мирового финансового кризиса, уже в январе 2009 года его снижение по отношению к декабрю 2008 года составило 2,4% , а к январю 2008 года 8,8%.

Минэкономразвития прогнозирует снижение ВВП по итогам 2009 года на 2,2% вместо ранее ожидавшегося снижения на 0,2%. Кроме того, инфляция в России в 2009 году составит 12-14%.

Падение темпов роста экономики увеличит дефицит бюджета свыше утвержденного на 7,4%. Это обусловлено тем, что темпы снижения экономики выше, чем прогнозировалось при составлении бюджета на 2009 год. Спад промышленного производства ожидается на 9,1-10,3%. Не исключено падение сбора налогов и таможенных пошлин. Сложившаяся экономическая ситуация ограничивает объемы операций на финансовых рынках.

Перспективы экономического развития Российской Федерации зависят в основном от эффективности экономических, финансовых и налоговых мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности, на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации в валюте Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

При составлении форм финансовой отчетности Банком применяется метод трансформации. Метод трансформации состоит из следующих этапов, необходимых для приведения финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО:

- предварительная группировка данных на основании ведомости предварительной группировки;
- перегруппировка статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках;
- определение перечня необходимых корректировок статей баланса и отчета о прибылях и убытка;
- расчет сумм необходимых корректировок;
- составление форм финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации — российских рублях и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», так чтобы все суммы в рублях были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчетном периоде, за исключением применения новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года.

Изменения к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты - признание и оценка" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты - раскрытия" - "Переклассификация финансовых активов" (далее - МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7) (выпущены в октябре 2008 года; вступают в силу с 1 июля 2008 года или после этой даты; не применяются ретроспективно). Данные изменения разрешают организациям использовать следующие варианты:

(а) в очень редких случаях переносить финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) переклассифицировать финансовый актив из категории, имеющихся в наличии для продажи, или актив из категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если организация имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения. Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов переклассификации, выполненной в

течение периодов, начинающихся до 1 ноября 2008 года. Переклассификация, разрешенная данными изменениями, не может применяться до 1 июля 2008 года. Переклассификация финансовых активов за периоды, начинающиеся 1 ноября 2008 года или после этой даты, вступает в силу только с даты выполнения переклассификации.

Банк переклассифицировал 29 декабря 2008 года следующие финансовые активы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:

Банк не вносил изменений в финансовую отчетность из-за перехода на новые и пересмотренные стандарты. Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно: МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения, не связанные с операциями акционеров в собственном капитале за отчетный период (например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи), произошедшие в результате операций и других событий, исключая операции с собственниками. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействия на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" (далее - МСФО (IAS) 23) (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата.

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

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

Изменения к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" - "Применимость к хеджируемым статьям" (выпущены в августе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.

Интерпретация КИМФО (IAS) 13 "Программы формирования лояльности клиентов" (выпущена в июне 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 года или после этой даты). В соответствии с данной интерпретацией вознаграждения за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки, в результате которой они были получены, и тем самым часть справедливой стоимости общего полученного вознаграждения резервируется и откладывается на период, когда происходит ее использование.

Интерпретация КИМФО (IAS) 15 "Соглашения по возведению недвижимости" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает ли договор в сферу применения

МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство" или МСФО (IAS) 18 "Выручка", и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 "Распределение неденежных активов владельцам" (выпущена в ноябре 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления, рассчитанного исходя из справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с данной интерпретацией кредитная организация должна дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

4. Принципы учетной политики

4.1. Ключевые методы оценки

При отражении финансовых инструментов банк использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на стандартных условиях между хорошо осведомленными, не зависимыми друг от друга сторонами, желающими совершить такую сделку, действующими на добровольной основе. Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на стандартных условиях. Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем (например, «Reuters» и «Bloomberg»), дилеров рынка и иных источников. При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:
 - последняя котировка (цена спроса (предложения)) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
 - фактическая цена сделки, совершенной Банком на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий. В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Банком при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший надежность оценок и значений цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки могут возникнуть различия. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия производного финансового инструмента (валютного свопа).

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание на обесценение. Нарощенные проценты включают амортизацию

отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей балансовой стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая балансовая стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости происходит с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства. Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, они переоцениваются до их возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Банк обязан использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

4.2. Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Банк оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или по стандартным условиям, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда банк обязуется купить или продать данный актив. При этом такие операции определяются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

4.3. Обесценение финансовых активов

Банк создает резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка

оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке. Основными факторами, по которым Банк определяет обесценен финансовый актив или нет («события убытка»), являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое существует. Финансовый актив считается просроченным, если другая сторона не произвела платежей в установленный договором срок.

Ниже представлены другие основные критерии, которые также используются для определения объективных доказательств обесценения («событий убытка»):

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

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

Банк избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резервов в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Финансовые активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение. Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как, имеющаяся в наличии для продажи, ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе собственных средств. В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же критериям («событиям убытка»), что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются по статье «Процентные доходы» отчета о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.4. Прекращение признания финансовых активов

Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
или

- банк передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным только в том случае, когда банк:

- передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;
или

- сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий. При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ней сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

- если Банк передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива прекращается. Права и обязательства, возникшие или сохранные при передаче, признаются отдельно в качестве активов и обязательств;

- если банк сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива продолжается;

- если банк не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то он определяет, сохранился ли контроль над этим финансовым активом. Если контроль не сохраняется, банк прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохранные при передаче, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Банк продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой она продолжает в нем участвовать. При реоформлении активов в случае, если реоформление осуществляется с существенным изменением условий, то признание реоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный.

В случае если реоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, то полученный актив отражается по балансовой стоимости реоформленного актива.

4.5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на корреспондентских счетах в банках, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергшиеся незначительному риску изменения их стоимости. К денежным средствам и эквивалентам относятся все межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт» и «до востребования», показаны в составе средств в других кредитных организациях. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов

4.6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств

4.7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – это финансовые активы, которые приобретаются в целях продажи в краткосрочной перспективе, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство Банка относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если такая

классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов. Также, руководство Банка относит финансовые активы к данной категории, если управление группой финансовых активов, а также оценку их эффективности банк осуществляет на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией.

Производные финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, рассчитываемой на основе их рыночных котировок либо по методике оценки Банка. При определении рыночных котировок все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы. Дивиденды полученные отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о прибылях и убытках.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по "стандартным контрактам"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив.

Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

4.8. Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа ("репо") рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", "Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи" либо "Финансовые активы, удерживаемые до погашения" в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как "активы, переданные в обеспечение с правом продажи" и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке "Средства других банков". Разница между ценой

продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки "репо" по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи ("обратные репо") рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в балансе. Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются по строке "Средства в других банках" или "Кредиты и дебиторская задолженность". Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки "репо" по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, стоимость ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке "Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости, как предназначенное для торговли по статье "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

4.9. Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля

Предоставленные кредиты и дебиторская задолженность - непроемлемые финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

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

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

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

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения).

В дальнейшем предоставленные кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов с применением метода эффективной ставки процента. Предоставленные кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

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

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитного портфеля также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании качества обслуживания долга, кредитных рейтингов, присвоенных заемщикам на основании оценки их финансового состояния, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

4.10. Векселя приобретенные

Приобретенные векселя классифицируются, в зависимости от целей их приобретения, в категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и, впоследствии, учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

4.11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Руководством Банка принято решение о переклассификации финансовых активов, которые больше не удерживаются с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе из категории «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в данную категорию.

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

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

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котированные рыночные цены, оцениваются по первоначальной стоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении собственного капитала. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, прибыль или убыток, отраженные ранее в капитале, переносятся на счет «прибылей и убытков» по строке "доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива. Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Дивиденды полученные учитываются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

4.12. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Данная категория включает финансовые активы с фиксированным сроком погашения, с фиксированными и определяемыми платежами в отношении которых Банк имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения. Банк оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными им, как удерживаемые до погашения по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница

между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. (Банк не может классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или в течение двух предыдущих финансовых лет объем удерживаемых до погашения финансовых активов, которые Банк продал или переклассифицировал до наступления срока погашения, выражается более чем значительной по отношению ко всем финансовым активам, удерживаемым до погашения, суммой (если только они не попадают под определенные исключения, предусмотренные МСФО 39). В таком случае оставшиеся в категории удерживаемые до погашения финансовые активы подлежат переклассификации в категорию "финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи". По истечении указанного срока финансовый инструмент можно включить в данную категорию.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, удерживаемых до погашения, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив (в качестве альтернативы Банк может использовать метод отражения в учете на дату расчетов). Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

4.13. Финансовые активы, переданные в обеспечение с правом продажи

Активы, переданные в обеспечение с правом продажи – это финансовые активы, переданные в обеспечение обязательств, которые по предусмотренным договором условиям могут быть проданы или перезаложены получившей их стороной. К таким активам относятся активы, переданные по сделкам "репо", в отношении которых получившая активы сторона не ограничена в праве их продажи.

4.14. Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002г., для активов, приобретенных до 01 января 2003 года за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/убытка. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их осуществления.

4.15. Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Группы ОС	Годовая норма амортизации, %
Здания	2-5 %
Средства вычислительной и копировальной техники, счетчики банкоматов	14-33%
Банкоматы, кондиционеры, источники питания, упаковщики, оборудование видеозаписи, рекламные вывески (прочее)	3-33%

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость.

Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Банка. Амортизация актива прекращается на более раннюю из двух дат: даты классификации актива как удерживаемого для продажи (или включения его в группу выбытия) и даты прекращения признания данного актива. Земля не подлежит амортизации.

4.16. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость (земля или здание – или часть здания - или и то, и другое) - это имущество, находящееся в распоряжении (владельца или арендатора по договору финансовой аренды), с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

В целом инвестиционная недвижимость представляет собой офисные помещения, не занимаемые Банком.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости производится по себестоимости, включая затраты по сделке. Впоследствии она отражается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории, расположенной на той же территории. Инвестиционная недвижимость, подвергшаяся реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости или инвестиционная недвижимость, в отношении которой снизилась активность рынка. По-прежнему оценивается по справедливой стоимости. Заработанный арендный доход и доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «прочие операционные доходы».

При наличии признаков обесценения инвестиционной недвижимости Банк производит оценку ее возмещаемой стоимости которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной недвижимости до возмещаемой суммы отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что банк получит связанные с ним будущие экономические выгоды и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если, в дальнейшем Банк занимает ее для использования в основной деятельности, то она переводится в категорию «Основные средства» и последующее начисление амортизации производится от ее балансовой стоимости на дату переклассификации.

4.17. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как «удерживаемые для продажи»

Долгосрочные активы (или группы выбытия) классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты, а не в результате продолжения эксплуатации.

Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения организации осуществить имеющийся у нее план продаж.

Реклассификация долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Банка утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных бухгалтерского баланса для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия - группа активов (краткосрочных и долгосрочных), одновременное выбытие которых предполагается осуществить в рамках единой операции или посредством продажи или другим способом, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. В состав группы выбытия может входить гудвил, приобретенный при объединении организаций, если эта группа является генерирующей единицей, на которую распределен гудвил.

Долгосрочные активы - это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Прекращенная деятельность - это составляющая часть организации, которая либо выбыла, либо классифицируется как "удерживаемая для продажи", и:

- которая представляет отдельное крупное направление деятельности или географический район, в котором осуществляется деятельность;

- включена в единый скоординированный план выбытия отдельного направления деятельности или отказа от географического района, в котором осуществляется деятельность;

- является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью ее перепродажи.

Выручка и денежные потоки от прекращенной деятельности (в случае их наличия) отражаются отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующей переклассификацией сравнительной информации.

Долгосрочные активы (или группы выбытия), "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционная недвижимость, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы (или группы выбытия), "удерживаемые для продажи", не амортизируются. Активы и обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые в ходе операции выбытия, отражаются в балансе отдельной строкой.

4.18. Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающиеся арендодателю, отражаются как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена. Аренда зданий классифицируется как операционная при выполнении следующих условий:

- срок полезной службы, вероятно, значительно превосходит срок аренды.

- если в конце срока аренды право собственности не переходит и риски и преимущества владения остаются у арендодателя.

4.19. Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

4.20. Финансовая аренда

Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период.

Финансовые доходы по аренде отражаются в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде Банк использует критерии обесценения финансовых активов. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды. Когда Банк выступает в роли арендатора, и все риски и выгоды, связанные с владением,

передаются Банку, активы, полученные в аренду, отражаются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, полученных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды с использованием эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение срока аренды.

4.21. Заемные средства

К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков и прочие заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. Справедливая стоимость заемных средств, привлеченных по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным заимствованиям.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

4.22. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Банк относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно приобретается в целях покупки в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли. К финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, относятся производные финансовые инструменты, если их справедливая стоимость является отрицательной, и они не отражаются в учете в качестве инструментов хеджирования, а также обязательства продавца по поставке ценных бумаг (обязательства, возникающие при заключении сделок на продажу финансовых инструментов, не находящихся на балансе на момент заключения таких сделок). Прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство Банка относит финансовые обязательства к данной категории только в том случае, если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов, или управление группой финансовых обязательств, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Банка.

Первоначально и впоследствии финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки.

4.23. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая

разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав процентных доходов.

4.24. Обязательства кредитного характера

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; Комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из неамортизированной суммы первоначального признания; и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

4.25. Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом денежные средства, внесенные в его оплату до 1 января 2003 года, пересчитываются с учетом инфляции.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

4.26. Привилегированные акции

Привилегированные акции Банка представляют собой акции, дивиденды по которым согласно его уставу, выплачиваются по решению общего собрания акционеров и отражаются как собственный капитал. Привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются согласно уставу или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе прочих заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.27. Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае если Банк или его дочерние организации выкупают акции Банка, собственные средства акционеров уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства акционеров.

4.28. Дивиденды

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

4.29. Налоги на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, если материнская организация может контролировать распределение во времени восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме следующих случаев:

- когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть высокая вероятность того, что временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, основных средств, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику и налоговому органу.

4.30. Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается Банком при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

4.31. Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки. Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для

дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной доходности по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка/продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются за каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

4.32. Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные в торговый портфель или имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в российские рубли чистых инвестиций в иностранные компании, относятся на собственные средства акционеров. В момент продажи иностранной компании такие курсовые разницы признаются частью дохода или расхода от продажи в отчете о прибылях и убытках.

4.33. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты: стоимость которых меняется в результате изменения базисной переменной, при условии, что, в случае нефинансовой переменной, эта переменная не носит конкретного характера для стороны по договору; для их приобретения не требуются или необходимы небольшие первоначальные инвестиции; расчеты по ним осуществляются в будущем.

Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в консолидированном балансе по справедливой стоимости и переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты относятся в статью баланса «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток в зависимости от типа сделки. Банк не проводит сделок, которые МСФО (IAS)39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» определены как хеджирующие.

4.34. Активы, находящиеся на хранении

Активы, принадлежащие третьим лицам - клиентам Банка, переданные на основании депозитарного договора, агентского договора, договора доверительного управления и иного аналогичного договора не являются активами Банка и не включаются в баланс.

4.35. Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных

сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4.36. Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

По данным Государственного комитета Российской Федерации по статистике, за 2008 год показатель инфляции составил 13,3% и планируемый показатель на 2009 год, по прогнозам правительства Российской Федерации, составляет 14%. Такие показатели позволяют не рассматривать Российскую Федерацию в качестве государства с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» при составлении отчетности за 2008 год не применяется.

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в Российской экономике имеет место гиперинфляция и соответственно влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие годы учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики. Ниже представлены коэффициенты пересчета, начиная с 1991. и заканчивающиеся 31 декабря 2002г.

Год	Коэффициент пересчета
1991	10062,975
1992	385,725
1993	40,852
1994	12,967
1995	5,599
1996	4,595
1997	4,14
1998	2,244
1999	1,643
2000	1,368
2001	1,151
2002	1,00

Основные средства (кроме зданий) корректируются с учетом применения к ним коэффициентов пересчета с даты приобретения или с даты последней переоценки. Компоненты собственных средств акционеров корректируются с использованием коэффициентов пересчета с даты операций, в результате которых произошло изменение собственных средств.

4.37. Оценочные обязательства

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

4.38. Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка, а расходы, с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком - при их наступлении.

Банк принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Банка. Такие обязательства отражаются в балансе по статье «Прочие обязательства» с одновременным отражением в отчете о прибылях и убытках в части отпусков, проходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, проходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

4.39. Операции со связанными сторонами

Банк проводит операции со связанными сторонами.

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Банк принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

4.40. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночные риски - валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск, и риск ликвидности), операционных и правовых рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск. Банк в своей работе подвержен кредитному риску, который является риском того, что неисполнение обязательства по финансовому инструменту одной стороной приведет к возникновению финансового убытка у другой стороны. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая кредитные лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков и прочие лимиты и ограничения на вложения в ценные бумаги. Лимиты кредитного риска по продуктам регулярно утверждаются органами управления Банка. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. В целях снижения рисков Банком устанавливаются стандартные унифицированные требования к заемщикам. Одним из методов регулирования кредитного риска является получение обеспечения по размещаемым Банком средствам. Банк в примечаниях к финансовой отчетности раскрывает информацию об удерживаемом в качестве обеспечения залоге и других формах обеспечения кредита. На отчетную дату Банк отражает максимальную подверженность кредитному риску.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, который является риском того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений рыночных цен. Банк подвержен трем типам рыночного риска: валютному риску, риску процентной ставки и прочему ценовому риску.

Органы управления Банка устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируют их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

По каждому виду рыночного риска, которому банк подвергается на отчетную дату, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток изменения соответствующей переменной риска, которое могло бы иметь место на отчетную дату.

Валютный риск. Банк подвержен риску того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений валютно-обменных курсов. Органы управления Банка устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролируют их соблюдение на ежедневной основе.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Органы управления Банка устанавливают лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляют контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Банк может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам (обязательствам) Банка.

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

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам сроком на 1 рабочий день, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Операционный риск. Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате нарушения функционирования систем внутреннего контроля, сбоя в работе систем электронной обработки данных, ошибочных либо намеренных неправомерных действий персонала, форс-мажорных обстоятельств. Банк управляет операционным риском в целях обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного риска. В целях снижения операционного риска Банк

организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка.

Правовой риск. Правовой риск – риск возникновения у Банка убытков вследствие несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Банка). В целях снижения правового риска банк может разрабатывать формы договоров, заключаемых с контрагентами Банка.

5. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные средства	113 145	520 582
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	4 450	15 735
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках:	1 092 502	409 985
Российской Федерации	1 090 220	4 507
других стран	2 282	405 478
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 210 097	946 302

Географический анализ денежных средств и их эквивалентов, а также анализ по процентным ставкам и срокам погашения представлен в примечании 25.

6. Торговые ценные бумаги.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Облигации федерального займа	-	1
Итого торговых ценных бумаг	-	1

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют срок погашения 08 августа 2018 года, купонный доход 7,5%.

7. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Муниципальные облигации	-	20 695
Векселя	-	255 442
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	276 137

8. Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитов

	2008	2007
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Инвестиционные кредиты юридическим лицам	877 384	638 384
Стандартные кредиты юридическим лицам	1 686 134	1 107 066
Кредиты физическим лицам	296 045	224 046
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(225 001)	(142 230)
Итого кредитов и дебиторской задолженности	2 634 562	1 827 266

Банк считает, что риск по кредитному портфелю сконцентрирован в трех группах, которые представлены в таблице выше. Инвестиционные кредиты юридическим лицам включают кредиты, выданные на долгосрочные инвестиционные проекты, такие как приобретение объектов недвижимости и переоснащение рабочих мощностей. Кредиты на пополнение оборотных средств юридическим лицам представляют собой стандартные кредиты. В течение 2008 года, как и в 2007 году, Банк не выдавал кредитов по нерыночным ставкам.

В соответствии со стандартными условиями кредитных договоров заемщики имеют право досрочно погашать кредиты по амортизированной стоимости без существенных штрафных санкций.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Инвестиционные кредиты юридическим лицам	Стандартные кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	112 294	25 656	4 280	142 230
Резерв под обесценение / (восстановление резерва) в течение года	(89 773)	166 710	5 834	82 771
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	22 521	192 366	10 114	225 001

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Инвестиционные кредиты юридическим лицам	Стандартные кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	35 647	87 637	2 434	125 718
Резерв под обесценение / (восстановление резерва) в течение года	76 647	(61 981)	1 846	16 512
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	112 294	25 656	4 280	142 230

Кредиты отражены по амортизированной стоимости за вычетом сформированного резерва. Амортизированная стоимость по кредитам со сроком погашения на отчетную дату свыше года (за исключением просроченных на отчетную дату, кредитов до востребования, овердрафтов и несущественных по сумме кредитов) рассчитана на дисконтированной основе.

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики и группам заемщиков.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Нефтяная промышленность	297 110	10.39%	80 479	4.09%
Частные лица	296 045	10.35%	224 046	11.38%
Транспорт	255 648	8.94%	98 356	4.99%
Промышленность	200 575	7.01%	100 805	5.12%
Торговля	199 789	6.99%	658 941	33.46%
Строительство	165 474	5.79%	207 608	10.54%
Операции с недвижимостью	114 380	4.00%	22 506	1.14%
Тяжелое машиностроение	106 282	3.72%	62 206	3.16%
Сельское хозяйство	70 526	2.47%	86 751	4.40%
Потребительский сектор и пищевая промышленность	45 353	1.59%	84 701	4.30%
Прочее	1 108 381	38.76%	343 097	17.42%
Итого кредитов и дебиторской задолженности клиентов (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	2 859 563	100.00%	1 969 496	100.00%

Банк оценивает концентрацию кредитного риска на связанных заемщиков Банка. На 31 декабря 2008 года общая сумма кредитов, выданных связанным сторонам, составила 2 179 тысяч рублей (2007: 1 270 тысяч рублей) до вычета резерва под обесценение.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении текущих и необесцененных кредитов и дебиторской задолженности клиентов по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Инвестиционные кредиты юридическим лицам	Стандартные кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Кредиты, обеспеченные:				
1. депозитами в Банке и векселями, выпущенными Банком	-	-	3 754	3 754
2. объектами недвижимости	10 000	197 200	25 530	232 730
3. гарантиями и поручительствами третьих лиц	464 464	85 846	58 246	608 556
4. основными средствами	85 282	211 108	-	296 390
5. прочими активами	81 082	262 072	102 242	445 396
Необеспеченные кредиты	114 181	280 278	8 072	402 531
Итого текущих кредитов и дебиторской задолженности клиентов	755 009	1 036 504	197 844	1 989 357

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении текущих и необесцененных кредитов и дебиторской задолженности клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Инвестиционные кредиты юридическим лицам	Стандартные кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Кредиты, обеспеченные:				
1. депозитами в Банке и векселями, выпущенными Банком	12 500	-	-	12 500
2. объектами недвижимости	104 340	28 505	11 431	144 276
3. гарантиями и поручительствами третьих лиц	218 315	174 736	-	393 051
4. основными средствами	14 700	112 692	-	127 392
5. прочими активами	44 878	265 668	116 707	427 253
Необеспеченные кредиты	12 145	440 902	90 459	543 506
Итого текущих кредитов и дебиторской задолженности клиентов	406 878	1 022 503	218 597	1 647 978

* Прочие активы представляют собой имущество, предоставленное заемщиками в качестве обеспечения по кредитам, которое, по мнению менеджмента Банка, может быть реализовано и может уменьшить величину потерь Банка в случае дефолта по кредиту. Данное имущество включает в основном товары в обороте.

Суммы, представленные в таблицах выше, представляют собой балансовую стоимость текущих кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение, покрытую залогами различной степени ликвидности. Оценка залога для целей составления данных таблиц производилась на основании оценок, сделанных Кредитным департаментом Банка для целей принятия соответствующего залога в обеспечение и не является справедливой стоимостью данного залога.

Таблица ниже показывает кредиты и дебиторскую задолженность клиентов и связанные с ними резервы под обесценение на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность клиентов (до вычета резерва под обесценение)	Резерв под обесценение	Итого кредитов и дебиторской задолженности клиентов (после вычета резерва под обесценение)	Соотношение величины резервов под обесценение к кредитам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и дебиторская задолженность юридическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе необесцененные кредиты	1 791 513	-	1 791 513	0.00%
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе обесцененные кредиты				
-сомнительные кредиты	766 062	(208 944)	557 118	27.28%
-невозвратные кредиты	5 943	(5 943)	-	100.00%
Итого кредитов и дебиторской задолженности юридических лиц	2 563 518	(214 887)	2 348 631	8.38%
Кредиты и дебиторская задолженность физических лиц:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе необесцененные кредиты	88 588	(17)	88 571	0.02%
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе				
-высшая категория	197 117	(1 964)	195 153	1.00%
-стандартная категория	-	-	-	-
-невозвратные кредиты	918	(918)	-	100.00%
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе обесцененные кредиты				
-сомнительные кредиты	3 153	(946)	2 207	30.00%
-невозвратные кредиты	6 269	(6 269)	-	100.00%
Итого кредитов и дебиторской задолженности физических лиц	296 045	(10 114)	285 931	3.42%
Итого кредитов и дебиторской задолженности	2 859 563	(225 001)	2 634 562	7.87%

Таблица ниже показывает кредиты и дебиторскую задолженность клиентов и связанные с ними резервы под обесценение на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность клиентов (до вычета резерва под обесценение)	Резерв под обесценение	Итого кредитов и дебиторской задолженности клиентов (после вычета резерва под обесценение)	Соотношение величины резервов под обесценение к кредитам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и дебиторская задолженность юридическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе необесцененные кредиты	1 429 381	-	1 429 381	0.00%
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе обесцененные кредиты				
-сомнительные кредиты	245 454	(67 335)	178 119	27.43%
-невозвратные кредиты	70 615	(70 615)	-	100.00%
Итого кредитов и дебиторской задолженности юридических лиц	1 745 450	(137 950)	1 607 500	7.90%
Кредиты и дебиторская задолженность физических лиц:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе необесцененные кредиты	84 006	(29)	83 977	0.03%
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе				
-высшая категория	134 113	(1 413)	132 700	1.05%
-стандартная категория	835	(250)	585	29.94%
-невозвратные кредиты	27	(27)	-	100.00%
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе обесцененные кредиты				
-сомнительные кредиты	3 577	(1 073)	2 504	30.00%
-невозвратные кредиты	1 488	(1 488)	-	100.00%
Итого кредитов и дебиторской задолженности физических лиц	224 046	(4 280)	219 766	1.91%
Итого кредитов и дебиторской задолженности	1 969 496	(142 230)	1 827 266	7.22%

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Инвестиционные кредиты юридическим лицам	Стандартные кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого по балансовой стоимости
Текущие и необесцененные				
- высшая категория	755 009	1 036 504	196 995	1 988 508
- стандартная категория			849	849
Итого текущие и необесцененные	755 009	1 036 504	197 844	1 989 357
Просроченные, но необесцененные				
- от 30 календарных дней	-	1	192	193
Итого просроченные, но необесцененные	-	1	192	193
Обесцененные на коллективной основе невозвратные кредиты	-	-		0
Итого обесцененных на коллективной основе невозвратных кредитов	-	-	0	0
Индивидуально обесцененные				
- кредиты без задержки платежа	122 375	643 686	96 142	862 203
- от 360 календарных дней	-	5 943	1 867	7 810
Итого индивидуально обесцененные	122 375	649 629	98 009	870 013
Общая балансовая сумма кредитов	877 384	1 686 134	296 045	2 859 563
За вычетом резерва под обесценение	(22 521)	(192 366)	(10 114)	(225 001)
Итого кредитов и дебиторской задолженности клиентов	854 863	1 493 768	285 931	2 634 562

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Инвестиционные кредиты юридическим лицам	Стандартные кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого по балансовой стоимости
Текущие и необесцененные				
- высшая категория	406 878	1 022 503	217 765	1 647 146
- стандартная категория	-	-	832	832
Итого текущие и необесцененные	406 878	1 022 503	218 597	1 647 978
Просроченные, но необесцененные				
- до 30 календарных дней	-	-	357	357
Итого просроченные, но необесцененные	-	-	357	357
Обесцененные на коллективной основе невозвратные кредиты	-	-	27	27
Итого обесцененных на коллективной основе невозвратных кредитов	-	-	27	27
Индивидуально обесцененные				
- кредиты без задержки платежа	219 695	83 924	3 563	307 182
- до 180 календарных дней	11 811	-	-	11 811
- от 360 календарных дней	-	639	919	1 558
Итого индивидуально обесцененные	231 506	84 563	5 065	321 134
Общая балансовая сумма кредитов	638 384	1 107 066	224 046	1 969 496
За вычетом резерва под обесценение	(112 294)	(25 656)	(4 280)	(142 230)
Итого кредитов и дебиторской задолженности клиентов	526 090	1 081 410	219 766	1 827 266

Текущими и не обесцененными признаются кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности и руководство Банка не имеет сведений о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность перед Банком, а также если обеспечения по кредиту достаточно для полного погашения задолженности заемщика.

Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой кредиты, по которым была просрочка в выплате процентов или погашении основной суммы долга. При этом справедливая стоимость обеспечения по данным кредитам покрывает их амортизированную стоимость, либо просрочка была технической и была урегулирована в течение 7 календарных дней для юридических лиц и 30 календарных дней для физических лиц. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

В категорию индивидуально обесцененных кредитов отнесены кредиты, по которым была просрочка в выплате процентов или погашении основной суммы долга, отличная от технической, или у заемщика имеются трудности с погашением задолженности по состоянию на отчетную дату. При этом справедливая стоимость залогового обеспечения по данным кредитам не покрывает их амортизированную стоимость.

Анализ кредитного качества производится для кредитов на основании экспертного мотивированного суждения по оценке финансового состояния заемщика и перспектив исполнения им обязательств по погашению кредитов. В таблице анализа кредитного качества кредиты подразделяются на следующие категории качества:

«Высшая категория» - к данной категории относятся ссуды с низким уровнем риска, по которым имеются перспективы погашения обязательств в установленные кредитным договором сроки. Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, относящихся к данной категории, и

иные сведения свидетельствуют о стабильности деятельности и отсутствии какие-либо негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость данных заемщиков в перспективе.

«Стандартная категория» - к данной категории относятся ссуды с умеренным кредитным риском. Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, относящихся к данной категории, и иные сведения свидетельствуют о стабильности производства. Однако при анализе финансово-хозяйственной деятельности данных заемщиков выявлены отдельные негативные факторы, которые могут привести к отдельным нарушениям сроков исполнения обязательств по соответствующим кредитным договорам.

«Сомнительные кредиты» - к данной категории относятся ссуды с повышенным кредитным риском. В ходе анализа заемщиков, относящихся к данной категории, выявлены негативные тенденции на протяжении определенного периода, которые в обозримой перспективе могут привести к появлению финансовых трудностей, если данные заемщики не будут принимать меры, позволяющие улучшить ситуацию.

«Невозвратные кредиты» - к данной категории относятся ссуды, по которым Банк не ожидает возврата суммы долга ни за счет средств заемщика, ни за счет реализации обеспечения.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Облигации федерального займа	348 878	-
Муниципальные облигации	57 612	-
Корпоративные акции	42	38
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	406 532	38

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги, которые Банк удерживает в интересах своих акционеров. Данные ценные бумаги отражаются по первоначальной стоимости, так как их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, данные ценные бумаги не находятся в свободном обращении.

Географический анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также анализ по процентным ставкам и срокам погашения представлен в примечании 25 .

10. Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Расчеты с платежной системой Western Union	215	-
Расчеты по пластиковым картам	184	853
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	5 964	27
Расчеты по брокерским операциям	824	2 359
Итого прочих финансовых активов	7 187	3 239

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007года.

Географический анализ прочих финансовых активов, а также анализ по процентным ставкам и срокам погашения представлен в примечании 25.

11. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	7 529	119 198
Предоплата по налогам	819	275
Прочее участие	20	1 559
За вычетом резерва под обесценение	-	(2 064)
Итого прочих активов	8 368	118 968

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	2 064	2 216
Восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	(2 064)	(152)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря года отчетного	-	2 064

Банк имеет инвестиции в дочерние организации в размере 20 тысяч рублей. Так как данная сумма инвестиций составляет менее 1 % активов и менее 5 % Уставного капитала Банка и, по мнению руководства, не может повлиять на формирование представления о финансовом положении Банка, она признана несущественной и отражена в составе прочих активов.

Ниже представлен список дочерних организаций:

Наименование	Балансовая стоимость инвестиций, тыс. руб.	Доля в уставном капитале организации-эмитента, %	Соотношение уставного капитала организации-эмитента к уставному капиталу Банка, %
ЗАО «Русинвест»	20	98	0.0021298370
Итого	20	98	0.0021298370

12. Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компьютерное оборудование и оргтехника	Прочее оборудование	Итого
Стоимость на 1 января 2007 года	3 179	8 251	11 430
накопленная амортизация	1 243	2 352	3 595
Балансовая стоимость на 1 января 2007 года	1 936	5 899	7 835
Приобретение	1 083	426	1 509
Выбытие	(88)	(314)	(402)
Амортизационные отчисления	(848)	(769)	(1 617)
Списание амортизации по выбывшим основным средствам	87	314	401
Балансовая стоимость за 31 декабря 2007 года	2 170	5 556	7 726
Стоимость за 31 декабря 2007 года	4 174	8 363	12 537
накопленная амортизация	2 004	2 807	4 811
Балансовая стоимость за 31 декабря 2007 года	2 170	5 556	7 726
Приобретение	1 394	4 052	5 446
Выбытие	(201)	(842)	(1 043)
Амортизационные отчисления	(1 128)	(906)	(2 034)
Списание амортизации по выбывшим основным средствам	201	823	1 024
Балансовая стоимость за 31 декабря 2008 года	2 436	8 683	11 119
Стоимость за 31 декабря 2008 года	5 367	11 573	16 940
накопленная амортизация	2 931	2 890	5 821
Балансовая стоимость за 31 декабря 2008 года	2 436	8 683	11 119

Первоначальная стоимость основных средств, приобретенных до 31 декабря 2002 года, скорректирована с учетом индексов инфляции.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием норм амортизации, указанных выше.

Переоценка основных средств не проводилась.

Основные средства в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам не передавались.

13. Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	743 941	49 761
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	447 272	-
Итого средств других банков	1 191 213	49 761

Географический анализ средств других банков, а также анализ по процентным ставкам и срокам погашения представлен в примечании 25.

14. Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Государственные и общественные организации		
- текущие и расчетные счета	106 735	112 825
Прочие юридические лица		
- текущие/расчетные счета	570 755	726 008
- срочные депозиты	19 805	50 812
Физические лица		
- текущие счета/счета до востребования	92 554	87 948
- срочные вклады	1 338 296	1 523 009
Итого средств клиентов	2 128 145	2 500 602

Средства клиентов отражены в отчете по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов существенно не отличалась от балансовой стоимости.

Географический анализ средств клиентов, а также анализ по процентным ставкам и срокам погашения представлен в примечании 25.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Векселя	62 066	26 097
Депозитные сертификаты	-	1
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	62 066	26 098

Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

Географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, а также анализ по процентным ставкам и срокам погашения представлен в примечании 25.

16. Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Расчеты с платежной системой Western Union	-	3 634
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	1 001
Итого прочих финансовых обязательств	-	4 635

По состоянию на 31.12.2008 года прочие финансовые обязательства у Банка не числились.

По состоянию на 31.12.2007 года балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно была равна справедливой стоимости.

17. Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Кредиторская задолженность	7 685	137 335
Налоги к уплате	590	357
Прочее	3 461	117 000
Итого прочих обязательств	11 736	254 692

18. Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Обыкновенные акции/(доли уставного капитала)	505 381	7 241
Итого уставный капитал	505 381	7 241

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		Сумма, скорректированная с учетом инфляции	2007		Сумма, скорректированная с учетом инфляции
	Количество акций	Номинал		Количество акций	Номинал	
Обыкновенные акции	503 275 000	503 275	505 381	5 135 460	5 135	7 241
Итого акционерного капитала	503 275 000	503 275	505 381	5 135 460	5 135	7 241

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса и относится к одному классу.

31.10.2007 был зарегистрирован дополнительный выпуск ценных бумаг ОАО «Рускобанк». Выпускаемыми ценными бумагами являются обыкновенные именные бездокументарные акции в количестве 498 139 620 штук номинальной стоимостью 1 рубль за акцию, объем зарегистрированного выпуска 498 139 620 рублей.

ГУ ЦБ РФ по Ленинградской области 28 марта 2008 года зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

19. Эмиссионный доход

(в тысячах российских рублей)

		2008		2007	
Сумма по РПБУ	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Сумма по РПБУ	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Сумма по РПБУ	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
161 952	164 984	161 952	164 984	161 952	164 984

20. Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов и переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

21. Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и дебиторская задолженность	309 268	250 841
Корреспондентские счета в других банках	85 797	2 010
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 478	40 028
Средства в других банках	1 832	-
Итого процентных доходов	417 375	292 879
Процентные расходы	-	
Вклады физических лиц	(142 448)	(146 543)
Срочные депозиты юридических лиц	(9 456)	(7 324)
Выпущенные долговые ценные бумаги (векселя)	(2 710)	(2 137)
Текущие / расчетные счета юридических лиц	(6 110)	(6 104)
Срочные депозиты банков	(1 443)	(203)
Корреспондентские счета других банков	(180)	(25)
Прочее	(16 654)	-
Итого процентных расходов	(179 001)	(162 336)
Чистые процентные доходы	238 374	130 543

22. Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	16 398	36 381
Комиссия по кассовым операциям	69 755	41 890
Комиссия по выданным гарантиям	12 628	2 766
Прочее	7 638	754
Итого комиссионных доходов	106 419	81 791
Комиссионные расходы	(37 472)	
Комиссия за инкассацию	-	(210)
Комиссия по расчетным операциям	(13 449)	(1 053)
Комиссия по кассовым операциям	-	(270)
Прочее	(417)	(444)
Итого комиссионных расходов	(13 866)	(1 977)
Чистый комиссионный доход	92 553	79 814

23. Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Затраты на персонал	(101 124)	(72 408)
Амортизация основных средств	(2 034)	(1 618)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(10 945)	(6 681)
Административные расходы	(3 383)	(7 484)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(10 047)	(6 682)
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(12 228)	(8 651)
Реклама и маркетинг	(339)	(1 005)
Аренда	(21 495)	(16 578)
Прочие резервы	(5 267)	(127 385)
Прочее	(20 326)	(26 981)
Итого административных и прочих операционных расходов	(187 188)	(275 473)

24. Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие расходы (возмещение) по налогу на прибыль	(39 085)	(13 175)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с: возникновением и списанием временных разниц	14 973	(1 366)
Итого налог на прибыль за период	(24 112)	(14 541)

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Банка, составляет 24%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств и их налоговой базой в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу		
Резерв под обесценение кредитов	3 541	-
Основные средства	-	21
Прочее	14 250	887
Общая сумма отложенного налогового актива	17 791	908
Чистая сумма отложенного налогового актива	17 791	908
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу		
Резерв под обесценение кредитов	-	(6 510)
Основные средства	(407)	-
Прочее	(8 013)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(8 420)	(6 510)
Итого чистое отложенное налоговое [обязательство] актив	9 371	(5 602)

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе, если вероятно поступление в будущем прибыли. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятно реализация соответствующей налоговой льготы.

25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и других рисков. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление нефинансовыми рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Система управления финансовыми рисками Банка включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления финансовыми рисками и их последующее обновление с учетом изменений в экономике, бизнесе и нормативной среде.

Ключевыми органами, осуществляющими управление финансовыми рисками Банка являются: Совет Директоров, Правление Банка, Кредитный комитет Банка.

К компетенции Совета Директоров относится выполнение стратегических функций в системе управления рисками, в том числе утверждение Положения по управлению рисками и их оценке.

Также Совет Директоров определяет мероприятия по изменению кредитной политики и структуры кредитного портфеля.

Правление Банка выполняет текущие функции в рамках системы управления рисками. Правление Банка принимает решение о том, какие риски Банк может принимать на себя или о проведении мер по поддержанию непрерывности бизнеса в кризисной ситуации, когда для принятия таких решений недостаточно полномочий, имеющихся у Комитета по управлению рисками и у Кредитного комитета Банка.

Комитет по управлению рисками осуществляет управление основными видами банковских рисков (за исключением кредитного) в соответствии с Положением о комитете, принимает решения, связанные с управлением активами и пассивами Банка, установлением лимитов по различным операциям, утверждением финансовых планов и структуры баланса Банка.

Кредитный комитет действует в соответствии с Положением о кредитном комитете в рамках делегированных полномочий. Кредитный комитет осуществляет оценку кредитных рисков, которые может принять на себя Банк при осуществлении операций, связанных с предоставлением кредитов, выдачей гарантий и поручительств, учетом векселей сторонних эмитентов, осуществлением других аналогичных операций, а также установлением лимитов максимальных кредитных рисков на операции с банками-контрагентами. Комплексная оценка комитетом кредитных рисков Банка осуществляется на основе материалов и заключений, представленных соответствующими структурными подразделениями.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий, аккредитивов и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме соответствующего обязательства.

В связи с тем, что кредитные риски являются основными финансовыми рисками Банка, значительная часть текущего управления кредитными рисками Банка сконцентрирована в специализированном подразделении – Кредитном управлении, которое осуществляет оперативный контроль за уровнем кредитного риска.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты. Лимиты для юридических лиц на одного заемщика или группу связанных заемщиков устанавливаются исходя из нормативов Центрального Банка РФ, для физических лиц лимиты устанавливаются по каждому стандартному кредитному продукту на одного заемщика. Эти лимиты пересматриваются, как правило, раз в год; более частый пересмотр лимитов проводится только в случае резкого изменения рыночных условий. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств юридических и физических лиц. Также при выдаче

кредита Банк устанавливает определенные требования к заемщикам при выдаче кредитов, такие, как финансовое положение не хуже определенного уровня, перевод денежных потоков в Банк, и т.д.

При оценке ликвидности обеспечения Банк расставляет следующие приоритеты:

Депозиты в Банке и векселя, выпущенные Банком;

Котируемые ценные бумаги;

Объекты недвижимости;

Гарантии и поручительства третьих лиц;

Основные средства;

Прочие активы.

В целях мониторинга кредитного риска Банк составляет регулярные отчеты на основе анализа бизнеса и финансовых показателей заемщика. Вся информация о существенных рисках в отношении заемщиков с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Правления Банка и анализируется им. Банк также осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В Банке работает кредитный комитет, который принимает решение о выдаче кредитов заемщикам, реструктуризации кредитов. Для кворума необходимо простое большинство голосов членов кредитного комитета.

Для внебалансовых финансовых инструментов Банк применяет ту же кредитную политику, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга. Заемщик имеет право пользоваться любыми предлагаемыми Банком продуктами (гарантиями, аккредитивами, кредитными линиями, и т.д.) в рамках установленного на него лимита.

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Рыночным риском управляет Комитет по управлению рисками и их оценке, на основании лимитов, установленных Правлением Банка в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств.

Казначейство Банка на ежедневной основе осуществляет мониторинг открытой валютной позиции Банка.

В качестве инструмента управления валютным риском Банк использует систему обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Банк придерживается консервативной политики управления валютными рисками, открывая валютную позицию, в основном, в наиболее часто используемых валютах в Российской Федерации (долларах США и Евро), и в объемах существенно ниже лимитов открытой валютной позиции, устанавливаемых ЦБ РФ.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска, применимый к денежным финансовым инструментам Банка, по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2008 года				На 31 декабря 2007 года			
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Производ- ные финансо- вые инструмен- ты	Чистая валют- ная позиция по финан- совым инстру- ментам	Денежные финансо- вые активы	Денеж- ные финан- совые обяза- тельства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая валют- ная позиция по финан- совым инстру- ментам
Российские рубли	4 027 299	2 924 176	-	1103 123	2 565 813	2 255 785	-	310 028
Доллары США	131 162	146 874	-	(15 712)	406 423	207 773	(1 001)	197 649
Евро	96 667	309 873	5 964	(207242)	118 170	116 118	27	2 079
Прочие	736	501	-	235	3 021	419	-	2 602
Итого	4 255 864	3 381 424	5 964	880 404	3 093 427	2 580 095	(974)	512 358

Позиция Банка по производным инструментам отражает рублевый эквивалент на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Основной валютный риск возникает при совершении клиентами Банка крупных конверсионных операций. Управление валютных операций Банка осуществляет постоянный мониторинг подобных операций. Банк минимизирует возникающий риск с помощью встречных валютных сделок на межбанковском и биржевом рынке. Банк также подвержен валютному риску, который возникает вследствие обмена наличной валюты населением в обменных пунктах Банка. Исходя из накопленных знаний о средних объемах ежедневных валютнообменных операций с наличными денежными средствами, Казначейство формирует резерв в каждой валюте для покрытия валютного риска, возникающего по данным операциям.

По состоянию на 31 декабря 2008 года на основе авторитетного внешнего источника Банк прогнозировал падение курса доллара по отношению к российскому рублю на 5% и снижение курса евро по отношению к российскому рублю на 5% в течение 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года на основе авторитетного внешнего источника Банк прогнозировал падение курса доллара по отношению к российскому рублю на 8% и снижение курса евро по отношению к российскому рублю на 2,3% в течение 2008 года.

Ниже представлен финансовый результат, который был бы признан Банком при приведенном выше изменении курсов доллара США и Евро применительно к соответствующим валютным позициям, открытым Банком по состоянию на отчетные даты, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Ослабление доллара США к российскому рублю на 5% (2007: 8%)	786	(15 812)
Ослабление евро к российскому рублю на 5% (2007: 2.3%)	10 362	(48)
Итого	11 148	(15 860)

Изменение курса прочих валют не будет иметь существенного воздействия на прибыль или убыток Банка.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут приводить к снижению процентной маржи и, следовательно, к снижению прибыльности Банка.

Большинство процентных активов и обязательств Банка имеют фиксированные процентные ставки, в связи с этим Банк подвержен базисному риску изменения процентной ставки в незначительной мере. Для целей управления риском изменения кривой доходности ответственные подразделения на регулярной основе отслеживают уровень процентных ставок на рынке, из чего формируется тарифная политика Банка. Данная тарифная политика утверждается Правлением Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк сделал прогноз о движении процентных ставок на 2009 год. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк сделал прогноз о движении процентных ставок на 2008 год.

Анализ подверженности Банка влиянию изменения чистого процентного дохода по процентным финансовым инструментам, составленный на основе прогнозов изменения процентных ставок по финансовым активам и обязательствам в течение следующего отчетного года, при неизменности всех остальных переменных характеристик по состоянию на 31 декабря 2008 года, представлен ниже:

	Движение процентной ставки	Изменение чистого процентного дохода
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Кредиты и дебиторская задолженность клиентов	2.00%	15 931
Средства клиентов	1.00%	(16 241)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.00%	(2)
Общее изменение чистого процентного дохода		(312)

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Движение процентной ставки	Изменение чистого процентного дохода
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Кредиты и дебиторская задолженность клиентов	1.80%	14 926
Средства клиентов	1.00%	(19 296)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.00%	(49)
Общее изменение чистого процентного дохода		(4 419)

Банк не рассчитывал изменение чистого процентного дохода по корреспондентским счетам, средствам в других банках, средствам других банков, поскольку руководство Банка не прогнозировало существенного изменения процентных ставок по данным финансовым инструментам.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе валют по видам основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих финансовых активов и обязательств.

% в год	2008			2007		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы						
Долговые торговые ценные бумаги	-	-	-	7.50	-	-
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	5.51	-	-
Средства в других банках						
Кредиты и авансы клиентам	14.36	8.63	17.90	12.15	7.11	14.91
Финансовые обязательства						
Срочные депозиты						
- юридических лиц	6.10	-	-	9.40	-	-
- физических лиц	11.20	11.10	9.50	10.55	8.77	7.83
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.31	-	-	7.60	-	-

Географический риск. Данные географического анализа позволяют сделать вывод о концентрации финансовых активов и обязательств Банка по страновым характеристикам.

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Банка на 31 декабря 2008 года.

	Россия	Страны организации экономического сотрудничества и развития	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 207 815	2 282	1 210 097
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 450	-	3 450
Кредиты и дебиторская задолженность	2 557 412	77 150	2 634 562
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	406 532	-	406 532
Прочие финансовые активы	7 187	-	7 187
Итого финансовых активов	4 182 396	79 432	4 261 828
Финансовые обязательства			
Средства других банков	1 191 213	-	1 191 213
Средства клиентов	2 126 320	1 825	2 128 145
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	62 066	-	62 066
Обязательства, относящиеся к группам выбытия, классифицируемые как "удерживаемые для продажи"	-	-	-
Прочие заемные средства	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-
Итого финансовых обязательств	3 379 599	1 825	3 381 424
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2008 года	802 797	77 607	880 404

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Банка на 31 декабря 2007 года.

	Россия	Страны организации экономического сотрудничества и развития	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	540 824	405 478	946 302
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	40 471	-	40 471
Торговые ценные бумаги	1	-	1
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	276 137	-	276 137
Кредиты и дебиторская задолженность	1 827 266	-	1 827 266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	38	-	38
Прочие финансовые активы	3 239	-	3 239
Итого финансовых активов	2 687 976	405 478	3 093 454
Финансовые обязательства			
Средства других банков	49 761	-	49 761
Средства клиентов	2 490 527	10 075	2 500 602
Выпущенные долговые ценные бумаги	26 098	-	26 098
Прочие финансовые обязательства	4 635	-	4 635
Итого финансовых обязательств	2 571 021	10 075	2 581 096
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 года	116 955	395 403	512 358

Ценовой риск. Банк подвержен ценовому риску в части изменения стоимости долевых инструментов в незначительной мере, так как остаток долевых ценных бумаг в портфеле Банка в течение 2008 и 2007 года был незначительным. В связи с этим руководство Банка не проводит анализ чувствительности стоимости долевых инструментов к изменениям на рынке.

Риск ликвидности. Банк подвержен риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для покрытия отрицательных денежных потоков. Созданная в Банке система управления ликвидностью, а также система контроля за исполнением политики по управлению ликвидностью включает комплексное управление ликвидностью различными органами управления Банка и структурными подразделениями. Стратегическое управление ликвидностью осуществляется Советом директоров. Текущее управление и контроль за состоянием ликвидности осуществляет Комитет по управлению рисками, а так же Кредитный комитет, Кредитное управление, Департамент по работе с клиентами, Казначейство. Оперативное управление и контроль за состоянием ликвидности возложены на отдел отчетности.

Управление ликвидностью Банка заключается в (а) мониторинге уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, и обеспечение доступа к различным источникам финансирования; (б) мониторинге фактических крупнейших списаний и поступлений денежных

средств; (в) осуществлении контроля за соответствием коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

В рамках управления ликвидностью Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из наличных средств, денежных средств на корреспондентском счете в ЦБ РФ и других банках, и краткосрочных депозитов в банках, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство на ежедневной основе осуществляет мониторинг фактических крупнейших списаний и поступлений денежных средств. На основании имеющихся заявок от клиентов, статистики движения счетов до востребования и сроков погашения срочных обязательств Казначейство прогнозирует ожидаемые движения денежных потоков на следующие временные горизонты: день, два дня и неделю вперед. Данная информация обновляется ежедневно.

Банк осуществляет контроль за соблюдением нормативов ликвидности, установленных ЦБ РФ на ежедневной основе. По мнению руководства, в течение 2008 и 2007 годов Банк не нарушал данные нормативы ликвидности.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник для обеспечения активных операций Банка.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблицах представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ будущих денежных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Средства других банков	1 191 213	-	-	-	-	1 191 213
Средства клиентов	1 008 189	736 846	373 903	45 183	-	2 164 121
Выпущенные долговые ценные бумаги	170	-	-	61 896	-	62 066
Итого будущих потенциальных выплат по финансовым обязательствам	2 199 572	736 846	373 903	107 079	-	3 417 400
Договора операционной аренды	848	6 054	9 337	1 588	1 020	18 847
Итого будущие денежные потоки	2 200 420	742 900	383 240	108 667	1 020	3 436 247

В таблице ниже представлен анализ будущих денежных потоков по срокам погашения на 31 декабря 2007 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Средства других банков	49 761	-	-	-	-	49 761
Средства клиентов	1 214 826	864 189	422 307	64 214	-	2 565 536
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 095	2 436	-	31 596	-	37 127
Прочие финансовые обязательства	4 635	-	-	-	-	4 635
Итого будущих потенциальных выплат по финансовым обязательствам	1 272 317	866 625	422 307	95 810	-	2 657 059
Договора аренды операционной	933	4 004	4 405	4 919	1 763	16 024
Итого будущие денежные потоки	1 273 250	870 629	426 712	100 729	1 763	2 673 083

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии со стандартными договорами Банка, которые составлены в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения по финансовым активам и обязательствам, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленн ым сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 210 097	-	-	-	-	1 210 097
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 450	-	-	-	-	3 450
Кредиты и дебиторская задолженность	5 624	665 593	1 053 500	909 845	-	2 634 562
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	406 490	-	-	-	42	406 532
Прочие финансовые активы	7 187	-	-	-	-	7 187
Итого финансовых активов	1 632 848	665 593	1 053 500	909 845	42	4 261 828
Финансовые обязательства						
Средства других банков	1 191 213	-	-	-	-	1 191 213
Средства клиентов	1 000 064	721 618	366 973	39 490	-	2 128 145
Выпущенные долговые ценные бумаги	170	-	-	61 896	-	62 066
Итого финансовых обязательств	2 191 447	721 618	366 973	101 386	-	3 381 424
Чистый разрыв ликвидности	(558 599)	(56 025)	686 527	808 459	42	880 404
Совокупный разрыв на 31 декабря 2008 года	(558 599)	(614 624)	71 903	880 362	880 404	x

В таблице ниже представлены ожидаемые сроки погашения по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяце в	Более 1 года	С неопред еленным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	946 302	-	-	-	-	946 302
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	40 471	-	-	-	-	40 471
Торговые ценные бумаги	1	-	-	-	-	1
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	276 137	-	-	-	-	276 137
Кредиты и дебиторская задолженность	234 661	594 831	527 836	469 938	-	1 827 266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	38	38
Прочие финансовые активы	3 239	-	-	-	-	3 239
Итого финансовых активов	1 500 811	594 831	527 836	469 938	38	3 093 454
Финансовые обязательства						
Средства других банков	49 761	-	-	-	-	49 761
Средства клиентов	1 206 159	842 239	395 541	56 663	-	2 500 602
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 993	2 436	-	20 669	-	26 098
Прочие финансовые обязательства	4 635	-	-	-	-	4 635
Итого финансовых обязательств	1 263 548	844 675	395 541	77 332	-	2 581 096
Чистый разрыв ликвидности	237 263	(249 844)	132 295	392 606	38	512 358
Совокупный разрыв на 31 декабря 2007 года	237 263	(12 581)	119 714	512 320	512 358	x

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по финансовым активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения финансовых активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

26. Управление капиталом

Управление капиталом Банка осуществляется в целях соблюдения требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. По состоянию на 31 декабря 2008 года данный норматив составлял 10% (2007 г: 10%).

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих ежедневное значение норматива достаточности капитала, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Менеджмент Банка полагает, что в течение 2007 и 2008 годов Банк соблюдал требования к капиталу, установленные ЦБ РФ.

Ниже представлена сверка капитала, рассчитанного на основании норматива Центрального Банка Российской Федерации, с суммой капитала, рассчитанного в соответствии с МСФО.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Капитал Банка в соответствии с нормативами ЦБ РФ	934 375	356 349
- прочие разницы	(56 422)	(4 996)
Капитал Банка в соответствии с публикуемой формой отчетности в соответствии с РПБУ	877 953	351 353
- разницы в переоценке зданий и сооружений Банка	(5 204)	(5 204)
- отложенный налог	9 371	(5 602)
- прочее	15 695	42 435
Итого капитал в соответствии с МСФО	897 815	382 982

27. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Резерв на покрытие убытков по судебным разбирательствам, в которых Банк участвует или может участвовать в будущем, не создавался.

Налоговое законодательство

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 01.01.99 г., предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством в целях уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит

корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности.

По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера

На 31.12.2008 года Банк не имел обязательств капитального характера (2007г.: Банк не имел таких обязательств).

Обязательства по операционной аренде

Данные об операционной аренде приведены в составе административных и прочих операционных расходов.

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде помещений и автомашин, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Менее 1 года	16 239	9 342
От 1 года до 5 лет	1 588	4 919
Более 5 лет	1 020	1 763
Итого обязательств по операционной аренде	18 847	16 024

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые инструменты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Неиспользованные кредитные линии	76 737	71 924
Гарантии выданные	329 326	98 828
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(3 176)	(101)
Итого обязательств кредитного характера	402 887	170 651

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные.

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

28. Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания валютнообменных курсов. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на отчетную дату представлена в таблице ниже. В таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2008 года. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

		2008	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форварды:			
справедливая стоимость на отчетную дату			
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		5 964	
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	10, 16	5 964	-

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, была определена руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях-объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности клиентов представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. В целях определения справедливой стоимости, ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

Заемные средства

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость средств клиентов по состоянию на 31.12.2008г. значительно не отличается от их балансовой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием модели расчета дисконтированных денежных потоков, основанной на кривой текущей доходности для оставшегося срока до погашения.

30. Операции со связанными сторонами

В соответствии с определением, данным в МСФО № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанные стороны являются контрагентами, представляющими собой:

- организации, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем;
- ассоциированные организации, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;

- ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, а также их ближайшие родственники;

- организации, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному выше, или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся организации, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и организации, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Связанные с Банком стороны
Кредиты и дебиторская задолженность клиентов	2 179
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности клиентов	(28)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Связанные с Банком стороны
Корреспондентские счета в других банках	4 506
Кредиты и дебиторская задолженность клиентов	1 270
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности клиентов	(39)
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	49 760

За 2008 год вознаграждение участникам Совета директоров Банка, включая пенсионные выплаты и единовременные выплаты, не выплачивалось (аналогично за 2007 год).

Заработная плата ключевому управленческому персоналу Банка за 2008 год составила 6282 тысячи рублей (2007г.: 4034 тысяч рублей).