

**Примечания к финансовой отчетности - за 2007 год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**1. Основная деятельность Банка**

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка «Российская финансовая корпорация» открытого акционерного общества (далее – Банк).

Банк «Российская финансовая корпорация» открытое акционерное общество - это кредитная организация, созданная в форме открытого акционерного общества. В настоящее время Банк работает на основании Банковской лицензии № 3099, выданной Банком России 11 июля 2005 года на право осуществления операций в рублях и иностранной валюте со средствами юридических лиц (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации.

Кроме того, Банк имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам:

- дилерская деятельность - № 077-08804-010000;
- брокерская деятельность - № 077-08802-100000;
- деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08806-001000.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, г. Москва, Георгиевский пер., д. 1, стр.1.

Банк не является участником государственной системы страхования вкладов.

Среднегодовая численность персонала Банка в 2007 году составила 26 (2006 год: 26 человек) человек.

Ниже представлена информация об акционерах Банка:

| Наименование  | 2007         | 2006         |
|---|--------------|--------------|
|   | Доля (%)     | Доля (%)     |
| Российская Федерация в лице Федерального Агентства по управлению федеральным имуществом | 100,0        | 100,0        |
| <b>Итого:</b>   | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

**2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

Темпы экономического роста в России обусловили динамичное развитие ее банковской системы. Наблюдается либерализация текущих и капитальных внешнеэкономических операций.

В то же время нет уверенности, что позитивные тенденции, характерные в последнее время для российской экономики сохранятся в будущем. Россия все еще сохраняет некоторые характерные черты развивающегося рынка, в частности, ограниченный объем операций на финансовых рынках. Дальнейшее успешное развитие и стабильность российской экономики в основном зависит от эффективности экономической и финансовой политики Правительства.

**3. Основы представления отчетности**

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на

переоценку (основных средств, инвестиционной недвижимости), имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчете (если не указано иное).

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

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка.

Стандарты, дополнения и интерпретации, вступившие в силу в 2007 году.

- IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступил в действие с 1 января 2007 года) вводит новые требования в отношении раскрытия информации, благодаря которым повышается качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками и не оказывает влияния на их классификацию и оценку. Раскрытия количественных аспектов финансовых рисков производятся на основе внутренней управленческой отчетности, предоставленной руководству Банка. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. IFRS 7 заменяет IAS 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения IAS 32 «Финансовые инструменты: представление». Данная информация более подробно представлена Банком в Примечании 20 «Управление финансовыми рисками».

- Поправка к IAS 1 «Представление финансовой отчетности» - «Раскрытие информации в отношении капитала» (вступил в действие с 1 января 2007 года) расширяет объем раскрытия информации о капитале Банка и методах управления капиталом. Банком представлены требуемые раскрытия в Примечании 21 «Управление капиталом».

- IFRIC 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности по IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (вступил в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года). Разъясняет вопросы применения IAS 29 в том отчетном периоде, когда впервые устанавливаются признаки гиперинфляции. Данная интерпретация не применима к Банку, поскольку российская экономика в настоящее время не является гиперинфляционной.

- IFRIC 8 «Сфера применения IFRS 2» (вступил в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 мая 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года). Не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка, поскольку он не проводил операций, предполагающих выплаты на основе собственных акций.

- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года). Разъясняет, что решение об отделении встроенного производного инструмента от основного договора должно приниматься в тот момент, когда организация впервые становится одной из сторон договора. Последующий пересмотр этого решения запрещается, за исключением случаев изменения условий договора. Данная интерпретация не повлияла на финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение активов» (вступил в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года). Запрещает сторнировать в последующих отчетных периодах резервы под обесценение, признанные в промежуточном отчетном периоде в отношении гудвилла, долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения. Данная интерпретация не повлияла на финансовую отчетность Банка.

- Интерпретация IFRIC 11 «IFRS 2 – Операции внутри Группы и операции с собственными акциями» (вступил в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2007 года, т.е. с 1 января 2007 года).

В результате принятия МСФО (IFRS) 7 Банк внес изменения в представление финансовой отчетности. Воздействие реклассификации было несущественным. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Банк не применял досрочно новые стандарты, а также поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые были опубликованы, но вступают в силу с 1 января 2008 года и позже. Банк планирует применить эти стандарты и интерпретации, когда они вступят в силу. По мнению руководства, внедрение этих стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в период их первоначального применения.

Пересмотренный в 2007 году IAS 1 «Представление финансовой отчетности» вступает в силу с 1 января 2009 года и предусматривает следующие основные изменения. Для балансового отчета используется название «отчет о финансовом положении», и в него дополнительно включается баланс по состоянию на начало периода, представленного в финансовой отчетности. Отчет о прибылях и убытках заменяется на Отчет о признанных доходах и расходах, в котором отражаются все компоненты доходов и расходов, в том числе признаваемые в настоящее время непосредственно в капитале, а прибыль или убыток за год показывается как промежуточный итог. При этом в Отчете об изменении собственного капитала приводится только общая сумма признанных доходов и расходов за год, без разбивки на компоненты. Объявленные дивиденды отражаются в Отчете об изменении собственного капитала, их отражение в Отчете о признанных доходах и расходах запрещено.

Поправка к IAS 23 «Затраты по займам» вступает в силу с 1 января 2009 года. В соответствие с данной поправкой, организация должна капитализировать затраты по займам, непосредственно относящимся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, путем включения в стоимость этого актива. Порядок учета, предполагающий признание затрат по займам в качестве расходов того периода в котором они произведены исключен. В настоящее время Банк, применяет IAS 23, поскольку не имеет квалифицируемых активов.

IFRS 8 «Операционные сегменты» вступает в силу с 1 января 2009 года. IFRS 8 заменяет IAS 14 «Сегментационная отчетность» и требует представления сегментной информации на той же основе, что использует внутри организации в целях управления. В настоящее время Банк не раскрывает сегментную информацию в финансовой отчетности, поскольку его ценные бумаги

свободно не обращаются на открытых рынках ценных бумаг, и он не находится в процессе выпуска таких ценных бумаг.

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.

#### **4. Принципы учетной политики**

##### **4.1. Консолидированная финансовая отчетность**

Банк не составляет консолидированную финансовую отчетность, поскольку не имеет дочерних организаций и не является дочерней организацией.

##### **4.2. 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 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, 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 подлежит корректировке с учетом изменения котировки на аналогичные финансовые инструменты.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования.

Амортизированная стоимость – стоимость актива или обязательства, основанная на справедливой стоимости, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным финансовым инструментам, действующих на отчетный период. При применении амортизированной стоимости:

- активы отражаются по амортизированной стоимости будущих чистых поступлений денежных средств, которые должны обеспечивать возобновление актива при нормальном функционировании Банка, с использованием метода дисконтирования или метода эффективной ставки процента;

- обязательства отражаются по амортизированной стоимости будущих чистых отчислений денежных средств, которые могут быть использованы для погашения обязательств при нормальном развитии Банка. Для этого также используется метод дисконтирования или метод эффективной ставки процента.

Финансовые активы/обязательства с фиксированным сроком погашения, к которым не применяется оценка по справедливой стоимости, оцениваются в сумме амортизированных затрат с использованием метода дисконтирования по эффективной ставке процента.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконта (процента), позволяющая получить чистую приведенную стоимость ожидаемых по обязательству (активу) расходов (доходов), равную стоимости приобретения.

При расчете справедливой стоимости методом дисконтирования используется коэффициент дисконтирования, равный преобладающей рыночной ставке процента для финансовых инструментов, имеющих аналогичные условия, включая платежеспособность дебитора, оставшийся период действия зафиксированной в договоре процентной ставки, оставшийся срок до погашения основной суммы и валюта, в которой должны производиться выплаты.

При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, 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 аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены.

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.

#### **4.3. 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.

#### **4.4. 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 и если это событие (или события) оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными факторами, по которым Банк определяет обесценен ли финансовый актив или нет, являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое существует. Финансовый актив считается просроченным, если другая сторона не произвела платеж в установленный договором срок.

Ниже представлены другие основные критерии, которые также используются для определения объективных доказательств обесценения:

- отказ или задержки уплаты процентов или основной суммы долга;
- 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;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- 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, 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. 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 резерва 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, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через Отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, 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 и прибылях и убытках по кредиту строки «Изменение резерва под обесценение кредитного портфеля». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прибылях и убытках по кредиту строки «Изменение резерва под обесценение кредитного портфеля».

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, произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

По состоянию на каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющихся в наличии для продажи, в качестве объективного признака обесценения Банк рассматривает значительное или длительное (более 6 месяцев) снижение справедливой стоимости долгового инструмента ниже его первоначальной стоимости. Кроме того, учитывается волатильность рынка данного инструмента. Если имеются признаки обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, то накопленный убыток, представляющий собой разность между затратами на приобретение актива и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в Отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала и признается в Отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения инвестиций в долговые инструменты не восстанавливаются в Отчете о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в капитале.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи анализ обесценения основывается на тех же критериях, что и в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Если впоследствии справедливая

стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в Отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения подлежит восстановлению в Отчете о прибылях и убытках. 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.

#### **4.5. 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 Банком только в том случае, когда он:

- 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 сохраненные при передаче, признаются отдельно в качестве активов или 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 сохраненные при передаче, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Банк продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой он продолжает в нем участвовать.

При переоформлении активов в случае, если переоформление осуществляется с существенным изменением условий, то признание переоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный.

В случае, если переоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, по полученный актив отражается по балансовой стоимости переоформленного актива.

#### **4.6. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные,



высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках и банках-нерезидентах. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### **4.7. Обязательные резервы на счетах в Банке России**

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 не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

#### **4.8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Данная категория активов представляет собой бумаги, приобретенные преимущественно для извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или торговой маржи, или активы, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует финансовые активы в данную категорию, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая определяется исходя из рыночной стоимости торговых ценных бумаг на отчетную дату.

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 чистых доходов или расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Проценты, полученные в период владения финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При определении справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, используется их последняя цена на биржевых торгах, если финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, котируются на бирже. Если же финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней цене предложения на покупку. В случае, если информация о рыночных ценах финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отсутствует или если есть достаточные основания полагать, что продажа портфеля данных бумаг Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации данных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение определенного периода исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Банк классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

#### 4.9. Кредиты и дебиторская задолженность

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

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В дальнейшем предоставленные кредиты учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующим на дату предоставления кредита.

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 номинальной 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.

Банк избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания активов, и убытки, оказывающие влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, поддаются надежной оценке. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

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.

Величина формируемого резерва под обесценение кредитов, тестируемых на обесценение на индивидуальной основе, определяется по шкале:

| Группа риска | Процент резервирования |
|--------------|------------------------|
| 1            | 0%                     |
| 2            | 10%                    |
| 3            | 21%                    |
| 4            | 51%                    |
| 5            | 100%                   |

#### **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, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

#### **4.11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Данная категория включает производные финансовые активы, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени и 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи при первоначальном признании, учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом 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 Банком 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. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котируемые рыночные цены, оцениваются Банком по себестоимости.

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, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по строке "доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи". Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках.

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 строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив.

#### 4.12. Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 01 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух величин: чистая цена продажи актива и ценность его использования.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

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

#### 4.13. Амортизация

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

| Объекты основных средств            | Годовая норма амортизации,<br>% |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| Здания                              | 2                               |
| Мебель                              | 7                               |
| Автомобили                          | 7                               |
| Офисное и компьютерное оборудование | 20-25                           |

Ликвидационные стоимости активов и сроки полезного использования анализируются на каждую отчетную дату.

Земля не амортизируется.

##### 4.13.1. Программное обеспечение.

Приобретенное программное обеспечение отражается в составе нематериальных активов по первоначальной стоимости, включающей его покупную цену и прямые затраты по приведению в рабочее состояние для использования по назначению. Программное обеспечение амортизируется с использованием метода равномерного списания их первоначальной стоимости в течение установленного срока полезного использования. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения отражаются в составе прочих операционных расходов по мере их возникновения.

#### 4.14. 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. Выступая в роли арендодателя, Банк отражает в балансе активы, предоставленные в операционную аренду, исходя из характера этих активов.

Арендный доход равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках, в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов.

#### **4.15. Заемные средства**

К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков, прочие заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных денежных 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.

#### **4.16. Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года – с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

#### **4.17. Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров Банка 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.

Распределение средств Банка в пользу акционеров регулируется уставом Банка и российским законодательством и производится на основе официальной отчетности по российским стандартам.

#### **4.18. Налог 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 ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе 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.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налоговый актив признается только в сумме отложенного налогового обязательства, в части превышения суммы налогового актива над суммой налогового обязательства отложенный налог на прибыль признается равным нулю. Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться.

#### **4.19. Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.**

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

#### **4.20. Отражение доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности, основанного на фактической цене приобретения актива, выпуска обязательства. Процентные доходы включают купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированной доходностью, и наращенный дисконт по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентных доходов на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, получение кредитов, приобретение акций и других ценных бумаг, и покупка или продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переводе активов и обязательств (в рублях), отражаются в отчете о прибылях и убытках, как расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты.

#### **4.21. Переоценка иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по официальному курсу Банка России, действующему на дату операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по официальному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по официальному 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.

Ниже приведены обменные курсы на конец отчетного периода, использованные банком при составлении бухгалтерской отчетности:

| <b>Год, окончившийся:</b> | <b>Доллары США</b> | <b>Евро</b> |
|---------------------------|--------------------|-------------|
| 31 декабря 2007 года      | 24,5462            | 35,9332     |

В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

#### **4.22. 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 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.

Инструментами и методами управления кредитным риском являются установление лимитов кредитования и анализ кредитоспособности заемщиков. Установленные лимиты кредитования корректируются в соответствии с решением Правления банка. Управление кредитных операций собирает и анализирует информацию о заемщиках – юридических и физических лицах ежемесячно. Управление кредитных операций ежемесячно на основе информации о заемщике оценивает уровень расчетного и сформированного резерва по ссудной и приравненной к ней задолженности и в случае изменения факторов кредитного риска дает рекомендации по изменению сформированных резервов Кредитному комитету.

В целях принятия решения о выдаче кредита Управление кредитных операций осуществляет анализ кредитоспособности заемщика в соответствии с утвержденными в установленном порядке методиками. Результаты анализа представляются в кредитный комитет для решения о выдаче кредита и классификации кредита по группам риска. Кредитный комитет действует на основании Положения о кредитном комитете.

Одним из методов регулирования кредитного риска является получение обеспечения по размещаемым Банком средствам.

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.

В целях минимизации рыночного риска Банк реализует следующие основные процедуры и методы:

- Банком применяются аналитические методы рассмотрения рисков, позволяющие не только произвести измерение риска, но также оценить и выделить основные факторы, присущие рыночному риску на данном этапе, смоделировать и сделать прогноз рыночной ситуации;
- рискованные виды финансовых операций, проводимых Банком, подлежат процедуре обязательного установления лимитов. На каждом уровне принятия решений устанавливаются качественные (состав применяемых инструментов совершения операций и сделок по финансовым

инструментам, коммерческие условия и т.п.) и количественные ограничения/лимиты на деятельность;

- Банк формирует резерв на покрытие потерь, что позволяет покрыть внезапный риск за счет собственных средств Банка;
- все ограничения на уровне подразделений Банка определены таким образом, чтобы учесть необходимость соблюдения всех пруденциальных норм, методологий и требований Банка России и действующего Законодательства Российской Федерации, традиций делового оборота в отношении стандартных для финансовых рынков операций и сделок;
- каждое структурное подразделение имеет четко установленные ограничения полномочий и отчетности, а в случаях, когда функции пересекаются и в случаях проведения сделок, несущих высокий рыночный риск - имеется механизм принятия коллегиальных решений;
- внутренними документами Банка установлен порядок оперативного пересмотра внутрибанковских ограничений на объем, состав, условия совершаемых отдельными подразделениями операций и сделок и, соответственно, перераспределению рисков.

Инструментом оценки рыночного риска является его ежедневный расчет в соответствии с утвержденной методикой.

Основным методом управления и минимизации рыночного риска является установление лимитов по отдельным операциям - лимит вложений в ценные бумаги, лимит долгосрочных вложений в приобретение акций и долей в хозяйственных обществах, объем вложений в высоколиквидные ценные бумаги («голубые фишки»), лимит вложений в акции одного эмитента, лимиты операций с заемными ценными бумагами (сделки репо) и другие. В целях минимизации рыночного риска корректировка установленных лимитов по портфелям ценных бумаг осуществляется по мере необходимости в соответствии с решением правления и приказом Президента Банка.

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 финансовыми инструментами, 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 контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

#### ***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 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 потери ликвидности связан с реальным или потенциальным дефицитом ресурсов как по количеству, так и по качеству, необходимых для выполнения банком своих обязательств и осуществления активных операций. Методами минимизации риска ликвидности являются соблюдение экономических нормативов ликвидности, установленных Банком России, согласование сроков привлечения и размещения ресурсов, защита от кредитного риска, формирование ресурсов банка в соответствии с требованиями достаточности и своевременности.

### ***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 структурных 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).

Целью управления правовым риском является поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Банком в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков, в том числе в виде выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов, которые могут привести к неожиданным потерям. Управление правовым риском осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня правового риска;
- постоянного наблюдения за правовым риском;
- принятия мер по поддержанию на не угрожающем финансовой устойчивости Банка и интересам его кредиторов и вкладчиков уровне правового риска;
- соблюдения всеми сотрудниками Банка нормативных правовых актов, учредительных и иных внутренних документов банка;
- исключения вовлечения Банка и участия его сотрудников в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Цель управления правовым риском Банка достигается на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере правового риска;
- выявление и анализ правового риска, возникающего у Банка в процессе деятельности;
- качественная и количественная оценка (измерение) правового риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- создание системы управления правовым риском на стадии возникновения негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения правовым риском критически значительных для Банка размеров (минимизацию риска).

В процессе управления правовым риском Банк руководствуется следующими принципами:

- адекватность характеру и размерам деятельности Банка;
- внесение оперативных изменений в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- возможность количественной оценки соответствующих параметров;
- непрерывность проведения мониторинга размеров утвержденных параметров;
- осуществление оценки риска и подготовка принятия надлежащих управленческих решений одним и тем же специально выделенным самостоятельным структурным подразделением.

В целях минимизации правового риска Банк использует следующие основные методы:

- стандартизирует основные банковские операции и сделки (определены порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- устанавливает внутренний порядок согласования (визирования) Правовым управлением заключаемых Банком договоров и проводимых банковских операций и других сделок, отличных от стандартизированных;
- осуществляет анализ влияния факторов правового риска (как в совокупности, так и в разрезе их классификации) на показатели деятельности Банка в целом;
- на постоянной основе производит мониторинг изменений законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России;
- обеспечивает постоянное повышение квалификации сотрудников Правового управления Банка;
- максимальное количество сотрудников Банка имеют постоянный доступ к актуальной информации по законодательству и внутренним документам Банка;
- стимулирует сотрудников Банка в зависимости от влияния их деятельности на уровень правового риска.

#### **4.23. Взаимозачеты.**

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в балансе отражается чистая сальдированная сумма только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

#### **4.24. Учет влияния инфляции.**

До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно Банк применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Суммы корректировок рассчитываются на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом Российской Федерации по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

#### **4.25. Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются при наличии 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.

#### **4.26. 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, связанные с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком – при их наступлении.

#### **4.27. 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.

#### **4.28. Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности.**

Там, где это необходимо, сравнительные данные за 2006 год были переклассифицированы для приведения их в соответствие с изменениями в представлении отчетности за 2007 год для наилучшего отражения данных в соответствии с МСФО. Эти переклассификации не повлияли на прибыль за год или собственный капитал.

### **5. Денежные средства и их эквиваленты**

|  | <b>2007</b>   | <b>2006</b>  |
|--|---------------|--------------|
| Наличные средства  | 639           | 100          |
| Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов) | 53 924        | 6 305        |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:        | 199           | 282          |
| - Российской Федерации   | 199           | 282          |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                | <b>54 763</b> | <b>6 687</b> |

### **6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.**

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

| <b>2007</b> | <b>2006</b> |
|-------------|-------------|
|-------------|-------------|

|   |               |              |
|---|---------------|--------------|
| Облигации федерального займа  | 18 785        | -            |
| Прочие долговые обязательства   | 20 479        | -            |
| <b>Итого долговые ценные бумаги</b>   | <b>39 264</b> | <b>-</b>     |
| Акции кредитных организаций   | 12 962        | -            |
| Прочие акции  | 46 307        | 6 861        |
| <b>Итого акции</b>  | <b>59 269</b> | <b>6 861</b> |
| <b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли</b> | <b>98 533</b> | <b>6 861</b> |

Облигации федерального займа являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. В портфеле Банка за 31 декабря 2007 года представлены ОФЗ со сроком погашения от 10.12.2008 до 06.02.2036, купонный доход в 2007 году составлял от 6,90% до 9,00% и доходность к погашению от 6,00% до 9,00%, в зависимости от сроков.

За 31 декабря 2007 года долевые ценные бумаги в портфеле Банка представлены акциями крупных российских предприятий и кредитных организаций (РАО «ЕЭС России», ОАО «ГМК Норильский Никель», ОАО «Сургутнефтегаз», ОАО «Уралсвязьинформ», ОАО «Сбербанк РФ», ОАО «ВТБ», ОАО «Банк Москвы», ОАО «Росбанк» и т.д.).

Все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, имеют котировки на активном рынке.

#### 7. Средства в других банках

|  | 2007       | 2006       |
|--|------------|------------|
| Текущие кредиты и депозиты в других банках     | -          | -          |
| Векселя банков                                 | 279        | 321        |
| Резерв под обесценение средств в других банках | (59)       | (67)       |
| <b>Итого средств в других банках</b>           | <b>220</b> | <b>254</b> |
| <b>Краткосрочные</b>                           | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Долгосрочные</b>                            | <b>279</b> | <b>321</b> |

Средства в других банках за 2007 год представлены в виде векселей кредитных организаций, сроком свыше 3 лет. По состоянию за 31 декабря 2007 года величина резерва составила 59 тыс. руб. (2006г.: 67 тыс. руб.).

#### 8. Кредиты и дебиторская задолженность

|   | 2007     | 2006      |
|---|----------|-----------|
| Текущие кредиты   | 4 829    | 4 903     |
| Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности | (4 829)  | 4 813     |
| <b>Итого кредиты</b>  | <b>-</b> | <b>90</b> |

|  | 2007     | 2006      |
|--|----------|-----------|
| Кредиты юридическим лицам                        | 4 829    | 4 813     |
| Потребительские кредиты                          | -        | 90        |
| За вычетом резерва под обесценение               | (4 829)  | (4 813)   |
| <b>Итого кредиты и дебиторская задолженность</b> | <b>-</b> | <b>90</b> |
| <b>Краткосрочные</b>                             | <b>-</b> | <b>-</b>  |
| <b>Долгосрочные</b>                              | <b>-</b> | <b>90</b> |

Движение резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам было следующим:

|   | 2007           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
| Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному        | (4 813)        | (4 483)        |
| Восстановление резерва (отчисления) в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года | (16)           | (330)          |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного</b>                  | <b>(4 829)</b> | <b>(4 813)</b> |

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2007 года:

|  | 2007         | 2006         |
|--|--------------|--------------|
| Необеспеченные ссуды                         | 4 829        | 4 903        |
| <b>Итого ссуд, предоставленных клиентам.</b> | <b>4 829</b> | <b>4 903</b> |

#### 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

|   | 2007       | 2006       |
|---|------------|------------|
| Прочие акции (не имеющие котировок)                               | 337        | 337        |
| Резерв под обесценение  | (10)       | -          |
| <b>Итого акции</b>  | <b>337</b> | <b>337</b> |
| <b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для торговли</b> | <b>327</b> | <b>337</b> |

#### 10. Прочие активы

|   | 2007          | 2006          |
|---|---------------|---------------|
| Дебиторская задолженность по брокерским операциям   | 22 126        | 48 087        |
| Прочее участие                                      | 1 288         | 1 288         |
| Прочие  | 444           | 404           |
| Расходы будущих периодов                            | 562           | 306           |
| Дебиторская задолженность и авансовые платежи       | 1 061         | 82            |
| Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями | 356           | 9             |
| За вычетом резервов под обесценение                 | (28)          | (82)          |
| <b>Итого прочих активов</b>                         | <b>25 810</b> | <b>50 094</b> |

#### 11. Основные средства

|   | Здания и земля | Офисное и компьютерное оборудование | Транспортные средства | Итого        |
|---|----------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря 2006 года</b> | <b>2 867</b>   | <b>1 870</b>                        | <b>780</b>            | <b>5 517</b> |
| <b>Первоначальная</b>                               |                |                                     |                       |              |

| <b>стоимость</b>                                    |              |              |              |               |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Остаток на начало                                   |              |              |              |               |
| года  | <b>4 442</b> | <b>6 602</b> | <b>1 750</b> | <b>12 794</b> |
| Поступления   | -            | 944          | -            | 944           |
| Выбытия   | 355          | 279          | -            | 634           |
| Переоценка  | -            | -            | -            | -             |
| <b>Остаток на конец года</b>                        | <b>4 087</b> | <b>7 825</b> | <b>1 750</b> | <b>13 104</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |              |              |              |               |
| Остаток на начало                                   |              |              |              |               |
| года  | <b>1 575</b> | <b>4 732</b> | <b>970</b>   | <b>7 277</b>  |
| Амортизационные отчисления                          | 21           | 209          | 100          | 330           |
| Выбытия   | 314          | -            | -            | 314           |
| Переоценка  | -            | -            | -            | -             |
| <b>Остаток на конец года</b>                        | <b>1 282</b> | <b>4 941</b> | <b>1 070</b> | <b>7 293</b>  |
| <b>Остаточная стоимость за 31 декабря 2007 года</b> | <b>2 805</b> | <b>2326</b>  | <b>680</b>   | <b>5 811</b>  |

## 12. Средства клиентов

|  | 2007          | 2006         |
|--|---------------|--------------|
| <b>Государственные и общественные организации:</b> | <b>6 617</b>  | <b>28</b>    |
| -текущие и расчетные счета                         | 6 617         | 28           |
| <b>Прочие юридические лица</b>                     | <b>45 310</b> | <b>6 053</b> |
| -текущие и расчетные счета                         | 45 310        | 6 053        |
| <b>Итого средства клиентов</b>                     | <b>51 927</b> | <b>6 082</b> |
| Краткосрочные                                      | <b>51 927</b> | <b>6 082</b> |
| Долгосрочные                                       | -             | -            |

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

|                                | 2007          | 2006         |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Строительство                  | 2             | -            |
| Торговля                       | 41 703        | -            |
| Производство                   | 1 525         | -            |
| Услуги                         | 8 333         | 29           |
| Наука                          | 10            | -            |
| Инвестиции и финансы           | 148           | 6 040        |
| Сельское хозяйство             | 10            | -            |
| Транспорт и коммуникации       | 196           | 12           |
| <b>Итого средства клиентов</b> | <b>51 927</b> | <b>6 082</b> |

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

## 13. Прочие обязательства

|   | 2007  | 2006 |
|---|-------|------|
| Налоги к уплате                             | 2 505 | 261  |
| Доходы будущих периодов по другим операциям | 97    | 136  |
| Расчеты с персоналом                        | 48    | 32   |

|                                  |              |            |
|----------------------------------|--------------|------------|
| Кредиторская задолженность       | 3 234        | -          |
| <b>Итого прочих обязательств</b> | <b>5 884</b> | <b>429</b> |
| Краткосрочные                    | 5 884        | 429        |
| Долгосрочные                     | -            | -          |

#### 14. Уставный капитал

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

|                                       | 2007             |                 |  | 2006             |                 |  |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|--|------------------|-----------------|--|
|                                       | Количество акций | Номинал (рубли) | Сумма, скорректированная с учетом инфляции | Количество акций | Номинал (рубли) | Сумма, скорректированная с учетом инфляции |
| Обыкновенные акции уставного капитала | 438 420          | 100             | 236 116                                    | 438 420          | 100             | 236 116                                    |
| <b>Итого уставный капитал</b>         | <b>438 420</b>   | <b>100</b>      | <b>236 116</b>                             | <b>438 420</b>   | <b>100</b>      | <b>236 116</b>                             |

Все обыкновенные именные акции имеют номинальную стоимость 100 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию за 31 декабря 2007 года Банком не выкупались у акционеров собственные акции. В 2007 году Банком не проводился дополнительный выпуск акций.

#### 15. Прочие фонды

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили за 31 декабря 2007 года 13 880 тыс. руб. (2006г.: 9 114 тыс. руб.).

#### 16. Процентные доходы и расходы

|                                     | 2007          | 2006         |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Процентные доходы</b>            |               |              |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 2 332         | 547          |
| <b>Итого процентных доходов</b>     | <b>2 332</b>  | <b>547</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>           |               |              |
| Прочие                              | (222)         | (250)        |
| <b>Итого процентных расходов</b>    | <b>( 222)</b> | <b>(250)</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>     | <b>2 110</b>  | <b>297</b>   |

### 17. Комиссионные доходы и расходы

|                                    | 2007         | 2006        |
|------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>         |              |             |
| Комиссия по расчетным операциям    | 357          | 22          |
| Комиссия по кассовым операциям     | 132          | 5           |
| Прочее                             | 2 958        | 318         |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>  | <b>3 447</b> | <b>345</b>  |
| <b>Комиссионные расходы</b>        |              |             |
| Комиссия по расчетным операциям    | (96)         | (11)        |
| Прочее                             | -            | (3)         |
| <b>Итого комиссионных расходов</b> | <b>(96)</b>  | <b>(14)</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход</b>   | <b>3 351</b> | <b>331</b>  |

### 18. Административные и прочие операционные расходы

|  | 2007            | 2006            |
|--|-----------------|-----------------|
| Затраты на персонал                              | (9 338)         | (5 445)         |
| Прочие резервы                                   | (1 699)         | (5 927)         |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам | (2 076)         | (2 168)         |
| Профессиональные услуги (охрана, связь и др.)    | (2 925)         | (1 930)         |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль  | (1 270)         | (641)           |
| Прочее   | (1 179)         | (1 599)         |
| Административные расходы                         | (1 166)         | (1 721)         |
| Амортизация основных средств                     | (330)           | (162)           |
| Реклама и маркетинг                              | (320)           | (41)            |
| <b>Итого операционных расходов</b>               | <b>(20 303)</b> | <b>(19 634)</b> |

### 19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущие расходы по налогу на прибыль в сумме 21 985 тыс. руб. Текущая ставка налога на прибыль, применяемая 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 в целях составления финансовой отчетности и в целях 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%.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

|   | 2007            | 2006           |
|---|-----------------|----------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль                | (21 985)        | (1 478)        |
| Изменения отложенного налогообложения, связанные с: | -               | -              |
| - возникновением и списанием временных разниц       |                 |                |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>          | <b>(21 985)</b> | <b>(1 478)</b> |

### 20. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банк осуществляет в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки),



операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

### 20.1 Кредитный риск.

Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск того, что неисполнение контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту в полном объеме и в установленные сроки приведет к возникновению у Банка финансовых потерь.

На отчетную дату у банка имеется всего один кредит, который составляет несущественную долю в структуре активов банка.

### 20.2 Риск ликвидности.

Нормативы, рассчитанные банком, соответствует установленным лимитным цифрам ЦБ РФ.

|              | <b>Н2</b>   | <b>Н2</b>   | <b>Н3</b>   | <b>Н3</b>   | <b>Н4</b>   | <b>Н4</b>   |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|              | <b>2007</b> | <b>2006</b> | <b>2007</b> | <b>2006</b> | <b>2007</b> | <b>2006</b> |
| 31 декабря   | 140,80      | 100,50      | 182,80      | 859,20      | 0,20        | 0,50        |
| Среднее      | 187,68      | 184,86      | 275,21      | 6 976,23    | 0,20        | 0,65        |
| Максимум     | 187,30      | 305,90      | 5 505,00    | 10 922,20   | 0,50        | 0,80        |
| Минимум      | 35,20       | 68,50       | 71,70       | 68,90       | 0,20        | 0,50        |
|              | <i>min</i>  | <i>min</i>  | <i>min</i>  | <i>min</i>  | <i>max</i>  | <i>max</i>  |
| <b>Лимит</b> | <b>15%</b>  | <b>15%</b>  | <b>50%</b>  | <b>50%</b>  | <b>120%</b> | <b>120%</b> |

Таблица, приведенная ниже, отражает недисконтированные денежные потоки, подлежащие к выплате по финансовым обязательствам.

#### 31 декабря 2007 года

|                      | До 1          | 1-3      | 3-12     | 1-5      | Более    | Итого         |
|----------------------|---------------|----------|----------|----------|----------|---------------|
|                      | месяца        | месяцев  | месяцев  | лет      | 5 лет    |               |
| редства клиентов     | 51 927        | -        | -        | -        | -        | 51 927        |
| Прочие обязательства | 3 672         | -        | -        | -        | -        | 3 672         |
| <b>Итого выплаты</b> | <b>55 599</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>55 599</b> |

#### 31 декабря 2006 года

|                      | До 1         | 1-3      | 3-12     | 1-5      | Более    | Итого        |
|----------------------|--------------|----------|----------|----------|----------|--------------|
|                      | месяца       | месяцев  | месяцев  | лет      | 5 лет    |              |
| редства клиентов     | 6 082        | -        | -        | -        | -        | 6 082        |
| Прочие обязательства | 429          | -        | -        | -        | -        | 429          |
| <b>Итого выплаты</b> | <b>6 511</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>6 511</b> |

### 20.3 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. Правление Банка и Кредитный комитет устанавливает лимиты 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.

### 20.4 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 также снижаться или вызывать убытки.

### 20.5 Валютный риск.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний официальных курсов Банка России на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска за 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

За 31 декабря 2007 года позиция Банка по валютам составила:

|   | Российские<br>рубли | Доллары<br>США | Другие<br>валюты | Итого          |
|---|---------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Активы</b>   |                     |                |                  |                |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 54 758              | -              | 5                | 54 763         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Банке России  | 1 167               | -              | -                | 1 167          |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль<br>или убыток | 98 533              | -              | -                | 98 533         |
| Средства в других банках  | 220                 | -              | -                | 220            |
| Кредиты и дебиторская задолженность   | -                   | -              | -                | -              |
| Финансовые активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи                                   | 327                 | -              | -                | 327            |
| Прочие активы   | 25 810              | -              | -                | 25 810         |
| Основные средства   | 5 811               | -              | -                | 5 811          |
| <b>Итого активов</b>  | <b>186 626</b>      | <b>-</b>       | <b>5</b>         | <b>186 631</b> |
| <b>Обязательства</b>  |                     |                |                  |                |
| Средства клиентов   | 51 927              | -              | -                | 51 927         |
| Прочие обязательства  | 5 884               | -              | -                | 5 884          |
| Отложенное налоговое обязательство  | 356                 | -              | -                | 356            |
| <b>Итого обязательств</b>   | <b>58 167</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>58 167</b>  |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>  | <b>128 464</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>128 464</b> |

За 31 декабря 2006 года позиция Банка по валютам составила:

|   | Российские<br>рубли | Доллары<br>США | Другие<br>валюты | Итого |
|---|---------------------|----------------|------------------|-------|
| <b>Активы</b>   |                     |                |                  |       |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 6 414               | 29             | 244              | 6 687 |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Банке России  | 206                 | -              | -                | 206   |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль<br>или убыток | 6 861               | -              | -                | 6 861 |

|  |               |           |            |               |
|--|---------------|-----------|------------|---------------|
| Средства в других банках                           | 220           | 34        | -          | 254           |
| Кредиты и дебиторская задолженность                | 90            | -         | -          | 90            |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 328           | -         | -          | 328           |
| Прочие активы                                      | 50 094        | -         | -          | 50 094        |
| Основные средства                                  | 5 517         | -         | -          | 5 517         |
| <b>Итого активов</b>                               | <b>69 730</b> | <b>63</b> | <b>244</b> | <b>70 037</b> |
| <b>Обязательства</b>                               |               |           |            |               |
| Средства клиентов                                  | 6 082         | -         | -          | 6 082         |
| Прочие обязательства                               | 785           | -         | -          | 785           |
| <b>Итого обязательств</b>                          | <b>6 867</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>6 867</b>  |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>                   | <b>62 863</b> | <b>63</b> | <b>244</b> | <b>63 170</b> |

## 21. Управление капиталом.

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Капитал, которым управляет Банк, представляет собой более широкое понятие, чем собственные средства в балансе. Капитал 1-го уровня (основной капитал) включает уставный капитал и нераспределенную прибыль. Капитал 2-го уровня (дополнительный капитал) включает фонд переоценки основных средств и допустимые субординированные займы. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 11% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию за 31 декабря 2007 года этот коэффициент составил 21,8% (2006 г.: 27,2%), превысив установленный минимум. Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность. В течение 2007 и 2006 годов Банк выполнял установленный Банком России норматив достаточности капитала.

В таблице далее представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

|                                    | 2007           | 2006          |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Основной капитал                   | 57 212         | 52 596        |
| Дополнительный капитал             | 57 212         | 8 339         |
| <b>Итого нормативного капитала</b> | <b>114 424</b> | <b>60 935</b> |

Далее представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

|                                   | 2007           | 2006          |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Капитал 1-го уровня</b>        |                |               |
| Уставный капитал                  | 236 116        | 236 116       |
| Нераспределенная прибыль          | (107 876)      | (173 170)     |
| <b>Итого капитала 1-го уровня</b> | <b>128 240</b> | <b>62 946</b> |

### Капитал 2-го уровня

|   |     |     |
|---|-----|-----|
| Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в | 224 | 224 |
|---|-----|-----|

|                                   |                |               |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| наличии для продажи               |                |               |
| Субординированные займы           | -              | -             |
| <b>Итого капитала 2-го уровня</b> | <b>224</b>     | <b>224</b>    |
| <b>Итого капитала</b>             | <b>128 464</b> | <b>63 170</b> |

## 22. Условные обязательства

### *Судебные разбирательства.*

На 31 декабря 2007 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах.

На 30 мая 2008 года вынесено решение Арбитражного суда г. Москвы от 06 мая 2008 года по заявлению Банка о признании недействительным решения от 01.02.2008 года № 11-34/36 и обязанности возратить излишне взысканные налоги и пени в сумме 6 138 019, 01 руб. Согласно указанному решению решение Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 50 по г. Москве от 01.02.2008 года признано недействительным в части взыскания налогов (авансового платежа по налогу на прибыль организаций за сентябрь 2007 года) в сумме 496 395 рублей и соответствующей части пени. До 06 июня 2008 года Банк имеет право подать апелляционную жалобу на указанное решение.

### **Налоговое законодательство.**

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью 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 Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Банк не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

## 23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга 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 (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости применялись суждения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Банка определяется следующим образом:

- для финансовых инструментов, которые торгуются на активных ликвидных рынках, - на основе рыночных котировок;

- для других финансовых инструментов - в соответствии с общепринятыми методиками оценки на основе анализа будущих денежных потоков, дисконтированных по средним рыночным ставкам на конец года для каждого вида финансовых инструментов.

Произведенная оценка показала, что балансовая стоимость финансовых инструментов Банка, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату. Эти финансовые инструменты включают: денежные средства и их эквиваленты, средства в других банках, кредиты и авансы клиентам, инвестиции, удерживаемые до погашения, средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы.

#### **24. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится с ней под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В 2007 году Банк не проводил операции со своими связанными сторонами.

#### **25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики**

Банк осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

#### **Убытки от обесценения по кредитам и дебиторской задолженности.**

Банк анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение как минимум на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Банка, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов. Банк использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

#### **Налог на прибыль.**

Банк является налогоплательщиком в большом количестве юрисдикций. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (см. Примечание 19).

«08» апреля 2008 года

Председатель Правления \_\_\_\_\_ *подпись* \_\_\_\_\_ А. А. Нечаев

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ *подпись* \_\_\_\_\_ И. Н. Озернов