ООО КБ «Альба Альянс»

Консолидированная
финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-55

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

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка 26 июня 2009 года.

От имени Правления Банка

Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2009 года
г. Москва

Нечаева Л.А.
Заместитель Главного бухгалтера

26 июня 2009 года
г. Москва

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

Тел.: +7 (495) 787 06 00
Факс: +7 (495) 787 06 01
www.deloitte.ru

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм, являющихся отдельными и независимыми юридическими лицами, созданному в соответствии с законодательством Швейцарии (Swiss Verein). Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в это объединение, представлена в разделе www.deloitte.com/about

© 2009 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

26 июня 2009 года
г. Москва

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы	5	425,324	332,662
Процентные расходы	5	(233,937)	(128,383)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		191,387	204,279
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(82,694)	(6,934)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		108,693	197,345
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	(228,801)	138,771
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	306,766	131,014
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		12,332	9,443
Убыток от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	18	(114,256)	-
Доходы по услугам и комиссии	9	270,636	517,593
Расходы по услугам и комиссии	9	(14,124)	(139,511)
Восстановление/(формирование) прочих резервов	6	4,210	(1,607)
Результат приобретения дочерних компаний	4	(72,558)	17,266
Прочие доходы	10	16,644	5,618
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		180,849	678,587
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		289,542	875,932
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11	(466,838)	(430,841)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(177,296)	445,091
Расход по налогу на прибыль	12	(43,656)	(84,847)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		**(220,952)**	**360,244**

От имени Правления Банка

Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2009 года
г. Москва

Нечаева Л.А.
Заместитель Главного бухгалтера

26 июня 2009 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	13	1,803,469	1,358,407
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14	286,467	291,708
Средства в банках	15	3,137,625	2,465,377
Ссуды, предоставленные клиентам	16,28	2,016,303	6,094,936
Основные средства	17	675,046	695,485
Требования по текущему налогу на прибыль		47,693	46,316
Прочие активы	19	240,839	85,619
		8,207,442	11,037,848
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	18	709,747	-
ИТОГО АКТИВЫ		**8,917,189**	**11,037,848**
ПАССИВЫ:			
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	20	1,098,513	-
Средства банков	21	265,233	5,105,877
Средства клиентов	22,28	4,238,853	3,858,939
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	684,273	27,205
Обязательства по текущему налогу на прибыль		25,838	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	21,711	52,619
Прочие обязательства	24	1,067,904	286,684
		7,402,325	9,331,324
Чистые активы, приходящиеся на участников	26	1,514,864	1,706,524
ИТОГО ПАССИВЫ		**8,917,189**	**11,037,848**

От имени Правления Банка

Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2009 года
г. Москва

Нечаева Л. А.
Заместитель Главного бухгалтера

26 июня 2009 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(177,296)	445,091
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		82,694	6,934
(Восстановление)/формирование прочих резервов		(4,210)	1,607
Амортизация основных средств		29,829	27,247
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		30,550	6,405
Прибыль от выбытия основных средств		(1,250)	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		191,134	64,420
Изменение стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи		114,256	-
Нереализованная курсовая разница		(103,275)	48,389
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		**162,432**	**600,093**
Изменение операционных активов и пассивов			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		131,710	63,528
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(607,945)	(51,191)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(184,481)	175,295
Ссуды, предоставленные клиентам		4,087,010	(4,763,206)
Прочие активы		(35,654)	31,197
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации		1,095,000	-
Средства банков		(4,864,257)	4,943,291
Средства клиентов		96,060	556,818
Выпущенные долговые ценные бумаги		569,188	27,410
Прочие обязательства		(32,630)	125,562
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		416,433	1,708,797
Налог на прибыль уплаченный		(50,103)	(126,791)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		366,330	1,582,006

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(12,863)	(13,920)
Выручка от реализации основных средств		7,340	5,142
(Приобретение)/реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, нетто		83	37,750
Чистый (отток)/приток денежных средств в связи с реогрганизацией Группы (Примечание 4)		(81,888)	88,038
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(87,328)	117,010
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		361,807	50,654
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		640,809	1,749,670
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	13	**3,506,934**	**1,757,264**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	13	**4,147,743**	**3,506,934**

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 206,205 тыс. руб. и 428,142 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 89,572 тыс. руб. и 146,993 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Банка

Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2009 года
г. Москва

Нечаева Л.А.
Заместитель Главного бухгалтера

26 июня 2009 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее – «Банк») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2593. Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2006 году.

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

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Кремлевская наб., д.1, стр.2.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	**Страна ведения деятельности**	**Процент участия/ процент голосующих акций, %**		**Вид деятельности**
		31 декабря 2008 года	**31 декабря 2007 года**	
ЗАО АКБ «ЮСБ»	Россия	100%	100%	Банковская деятельность
ООО «СОВЛИНК»	Россия	100%	100%	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование
S.L. Capital Services Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг
Isvar Holding Limited	Кипр	100%	-	Инвестиции, управление ценными бумагами
Lopilato Investments Limited	Кипр	100%	-	Инвестиции, управление ценными бумагами
ООО «Альба Виэкл»	Россия	100%	100%	Транспортные услуги
ЗАО «Аранд»	Россия	100%	100%	Инвестиции на внутреннем рынке
ЗАО «Совлинк-Трест»	Россия	-	99%	Девелоперская деятельность
ООО «ВНИИЭСО»	Россия	74..99%	-	Научные исследования и разработки специализированного сварочного оборудования

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	
ООО «НПО Завод «Электрик»	Россия	74.99%	-	Деятельность по управлению холдинг-компаниями и бухгалтерскому учету
ЗАО «Электрик - МИКС»	Россия	74.99%	-	Организация производства, сбыта и сервисного обслуживания сварочного оборудования; торговая деятельность
ООО « Завод Электрик»	Россия	74.99%	-	Производство оборудования контактной сварки
ООО «Комплектация и Материалы»	Россия	74.99%	-	Оптовая торговля материалами и комплектующими для производства сварочного оборудования

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в собственности следующих участников (конечных собственников) Банка находилось 100% долей участников:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 26 июня 2009 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При подготовке финансовой отчетности Группа исходила из допущения о том, что она будет непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем, несмотря на понесенные Группой операционные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. У Группы отсутствует намерение или необходимость в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности. При управлении риском ликвидности среди прочих источников финансирования Группа учитывает наличие открытого на материнский банк Группы ООО КБ «Альба Альянс» лимита беззалогового кредитования за счет средств Центрального банка Российской Федерации.

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

Банк и его российские дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями страны, в которой они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2008 года	**31 декабря 2007 года**
Ссуды, предоставленные клиентам	2,016,303	6,094,936
Требование по отложенному налогу на прибыль	3,770	5,570

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

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

Отложенные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Группы относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Группы. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 13.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Группы (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются российские рубли.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых участников над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю миноритарных акционеров, отражаются как убытки материнского Банка.

Чистая прибыль, относящаяся к участникам материнского Банка и миноритарным участникам, раскрываются отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистые активы, приходящиеся на миноритарных участников раскрываются отдельно в консолидированном балансе.

Если Группа принимает на себя договорное обязательство о приобретении акций дочерних компаний по фиксированной цене, это обязательство учитывается в составе обязательств Группы по стоимости, указанной в договоре. Возникающая положительная разница учитывается как приобретенная деловая репутация. Возникающая отрицательная разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При истечении срока указанного договорного обязательства, завершившегося без приобретения акций, сумма обязательства переносится в долю миноритарных акционеров.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента приобретения и до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21 «Влияние изменений валютных курсов», а также следующим подходом:

- активы и обязательства иностранной компании – объекта инвестиции переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по среднегодовому обменному курсу, который рассчитывается на основе ежедневного курса Центрального банка Российской Федерации;
- все возникающие курсовые разницы отражаются в составе чистых активов, приходящихся на участников, до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ и средства, размещенные на корреспондентских счетах в других банках.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Средства в банках

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

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

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Группой в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Дивиденды, полученные по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитываются в составе чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного закладом активов, в составе средств банков/клиентов.

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

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

Ссуды, предоставленные клиентам

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

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

Списание предоставленных ссуд

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

Резерв под обесценение

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

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

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

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания.

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

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование	5%-20%
Транспортные средства	20%

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

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

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

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

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации, выпущенные долговые ценные бумаги

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

Резервы

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

Финансовые гарантии

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

Чистые активы, приходящиеся на участников

Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества. В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. На основании данных отчетности по Российским стандартам бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») в связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, приходящиеся на участников».

Пенсионные обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

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

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления и признаются в том периоде, к которому относятся.

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Руб./долл. США	29.3804	24.5462
Руб./евро	41.4411	35.9332

Фидуциарная деятельность

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

Применение новых стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправки в МСБУ 1 «Раскрытие информации о капитале» (далее – «МСБУ 1») – 18 августа 2005 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует раскрывать определенную информацию, касающуюся целей, политики и процессов организации, относящихся к управлению капиталом. Дополнительная информация была раскрыта в финансовой отчетности за текущий и сравнительный периоды в соответствии с требованиями измененного МСБУ 1.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Группой ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

КИМСФО 9 – «Переоценка встроенных производных инструментов», которая требует, чтобы переоценка того, должен ли встроенный производный инструмент отделяться от основного контракта после первоначального признания не проводилась, за исключением случая внесения изменений в контракт. Применение КИМСФО 9 не отразилось на прибылях или убытках или финансовом положении Банка.

КИМСФО 8 – КМСФО выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года. Он заменит собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый компанией, основывался на информации, используемой руководством. В настоящий момент руководство оценивает влияние применения МСФО 8.

МСБУ 1 – 6 сентября 2006 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с собственниками, однако не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности компании. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

МСБУ 23 – В марте 2007 года КМСФО выпустил измененный МСБУ 23 «Затраты по займам». Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые относятся к активам, подготовка которых к использованию или продаже занимает значительное время. Таким образом, Группа должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, относящимся к удовлетворяющим установленным требованиям активам с датой начала капитализации не позднее 1 января 2009 года.

МСБУ 27 – В 2008 году Стандарт был изменен в рамках второго этапа проекта по учету объединения компаний. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСФО измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренный в 2007 года) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году).

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

4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ГРУППЫ

В декабре 2008 года Группа приобрела доли в 4 компаниях расположенных в г.Санкт-Петербург: ООО «НПО Завод «Электрик» - 74.99%, ООО «Завод Электрик» - 74.99%, ООО «Комплектация и Материалы» -74.99% и ООО «ВНИИЭСО» - 74.99%.

Платежи в счет расчетов за приобретение долей указанных компаний в 2008 году не осуществлялись. По условиям договоров на приобретение оплата за приобретение долей в указанных компаниях в сумме 9,918 тыс. руб. должна быть произведена Группой до 31 декабря 2009 года. Обязательства по оплате приобретенных долей отражены в составе прочих обязательств Группы. (см. Примечание 24)

В январе 2009 года Группа оплатила часть задолженности в сумме 475 тыс. руб. за 74.99% долей участия в ООО «ВНИИЭСО».

Агрегированные чистые обязательства компаний на дату приобретения составляли:

Средства в банках	363
Основные средства	2,617
Прочие активы	112,096
Средства банков	(20,800)
Средства клиентов	(25,555)
Прочие обязательства	(131,361)
Чистые обязательства	**(62,640)**
Стоимость приобретения	(9,918)
Убыток от приобретения	**(72,558)**
Чистый отток денежных средств, в связи с приобретением:	
Денежные средства уплаченные	-
Денежные средства и их эквиваленты приобретенные	363
Итого чистый приток денежных средств, в связи с приобретением дочерних компаний	363

В связи с тем, что в результате сделок по приобретению дочерних компаний Группой были приобретены чистые обязательства компаний, доля меньшинства не признавалась.

В июне 2008 года Группа продала 99% доли в ЗАО «Совлинк-Трест», которым владела по состоянию на 31 декабря 2007 года. Чистые активы ЗАО «Совлинк-Трест» на дату реализации составляли 239 тыс. рублей. Сумма вознаграждения, полученного в результате реализации компании составила 594 тыс. рублей.

В конце 2007 года Группа приобрела акции ЗАО АКБ «ЮСБ» номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая и начала консолидировать ЗАО АКБ «ЮСБ» с даты приобретения. Результат приобретения представлен ниже:

Чистые активы	**186,806**
Доля приобретенных чистых активов	100.00%
Стоимость приобретенных чистых активов	186,806
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочернего банка над ценой приобретения	**(17,266)**
Сумма компенсации, уплаченная денежными средствами, и подлежащая уплате на основании заключенных договоров	**169,540**
Чистый отток денежных средств, в связи с приобретением:	
Денежные средства уплаченные	(86,695)
Денежные средства и их эквиваленты приобретенные	174,733
Итого чистый приток денежных средств в связи с приобретением	**88,038**

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	348,079	247,150
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	62,721	78,785
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,524	6,727
Итого процентные доходы	**425,324**	**332,662**
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	348,079	247,150
Проценты по средствам в банках	62,721	78,785
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	**410,800**	**325,935**
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	14,524	6,727
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	**14,524**	**6,727**
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	233,937	128,383
Итого процентные расходы	**233,937**	**128,383**
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	143,253	105,383
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	40,868	14,955
Проценты по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации	16,386	-
Проценты по средствам банков	33,430	8,045
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	**233,937**	**128,383**
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	**191,387**	**204,279**

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды, предоставленные клиентам
31 декабря 2006 года	63,170
Формирование резервов	6,934
Получено в результате приобретения дочернего банка	26,214
31 декабря 2007 года	**96,318**
Формирование резервов	82,694
31 декабря 2008 года	**179,012**

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов и по выданным гарантиям представлена следующим образом:

	Выданные гарантии
31 декабря 2006 года	**2,633**
Формирование резервов	1,607
31 декабря 2007 года	**4,240**
Списание активов	(30)
Восстановление резервов	(4,210)
31 декабря 2008 года	**-**

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов. Резервы по выданным гарантиям учитываются в составе прочих обязательств Группы.

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

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

	Год, закон-чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон-чившийся 31 декабря 2007 года
Чистый (убыток)/ прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	(231,563)	165,385
Чистая прибыль/ (убыток) по финансовым активам и обязательствам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,762	(26,614)
Итого чистый (убыток)/ прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	**(228,801)**	**138,771**
Чистый (убыток)/ прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли включает		
Прибыль по торговым операциям	73,705	169,374
Корректировка справедливой стоимости, нетто	(191,134)	(37,806)
Дивиденды полученные	10,477	5,842
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми иснтрументами	(124,611)	27,975
Итого чистый (убыток) / прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	**(231,563)**	**165,385**

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон-чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон-чившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто	173,290	230,057
Курсовые разницы, нетто	133,476	(99,043)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	**306,766**	**131,014**

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Брокерские операции с ценными бумагами	195,001	414,207
Консультационные услуги	48,293	51,721
Расчетное обслуживание	11,570	7,321
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	8,244	36,634
Предоставление гарантий	2,096	4,841
Операции с иностранной валютой	700	261
Прочие операции	4,732	2,608
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	**270,636**	**517,593**
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции с ценными бумагами	7,360	100,397
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	2,483	7,140
Расчетное обслуживание	2,407	343
Операции с иностранной валютой	937	5,009
Консультационные услуги	693	25,656
Прочие операции	244	966
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	**14,124**	**139,511**

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Штрафы, пени, полученные от клиентов по операциям с ценными бумагами	10,516	26
Доходы от сдачи имущества в аренду	3,489	2,492
Доходы от продажи основных средств	1,250	-
Прочее	1,389	3,100
Итого прочие доходы	**16,644**	**5,618**

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	225,483	229,641
Налоги (кроме налога на прибыль)	39,591	25,275
Единый социальный налог	30,347	19,734
Текущая аренда	26,452	22,127
Амортизация основных средств	29,829	27,247
Телекоммуникационные услуги и связь	16,651	15,051
Охрана	13,959	9,202
Профессиональные услуги	12,777	13,710
Техническое обслуживание основных средств	10,957	5,288
Списанная стоимость материальных запасов	6,869	3,672
Платежи в фонд страхования вкладов	6,797	7,710
Страхование	5,295	4,230
Резерв по неиспользованным отпускам работников	4,975	8,287
Обработка данных	4,384	9,897
Командировочные расходы	3,464	4,171
Прочие затраты	29,008	25,599
Итого операционные расходы	**466,838**	**430,841**

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., приведенных выше, составляет 24% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции и 10% на Кипре.

В ноябре 2008 года вступили в силу изменения к Налоговому кодексу РФ, которые снижают базовую ставку по налогу на прибыль организаций с 24% до 20% начиная с 1 января 2009 года. Налог на прибыль за 2008 и 2007 годы исчислялся по ставке 24% от прибыли соответствующего года. Начиная с 31 декабря 2008 года, отложенные налоги исчисляются исходя из ставки 20%, тогда как в 2007 году отложенные налоги исчислялись исходя из ставки 24%.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Вычитаемые временные разницы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	103,645	49,092
Выпущенные долговые ценные бумаги	61,963	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	25,225	29,016
Прочие обязательства	13,624	22,395
Прочие активы	7,647	3,956
Итого вычитаемые временные разницы	**212,104**	**104,459**
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства	(291,894)	(297,696)
Средства клиентов	(330)	(1,773)
Средства в банках	(9,587)	(573)
Прочее	-	(453)
Итого налогооблагаемые временные разницы	**(301,811)**	**(300,495)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	(89,707)	(196,036)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке, учитываемые в составе отчета о прибылях и убытках	(21,711)	(52,619)
Из них:		
Отложенные налоговые требования по установленной ставке, учитываемые в составе отчета о прибылях и убытках	3,770	5,570
Непризнанные требования по отложенному налогу на прибыль	(3,770)	(5,570)
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(21,711)**	**(52,619)**

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(177,296)	445,091
Налог по установленной ставке (24%)	(42,551)	106,822
Изменение непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(1,800)	5,570
Зачет налоговых убытков прошлых периодов	-	(7,906)
Налоговый эффект от применения различных ставок по налогу на прибыль (24%/10%)	29,735	(25,839)
Налоговый эффект от применения различных ставок по налогу на прибыль (24%/20%)	4,342	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	53,930	6,200
Расходы по налогу на прибыль	**43,656**	**84,847**

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	74,564	67,328
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(30,908)	17,519
Расходы по налогу на прибыль	**43,656**	**84,847**

Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**31 декабря 2008 года**	**31 декабря 2007 года**
Начало периода	52,619	52,508
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в отчете о прибылях и убытках	(30,908)	111
Конец периода	**21,711**	**52,619**

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,749,338	1,172,254
Наличные средства в кассе	54,131	186,153
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	**1,803,469**	**1,358,407**

Остатки денежных средств в ЦБ РФ на 31 декабря 2008 и 2007 гг. включают суммы 14,790 тыс. руб. и 146,500 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета в других банках	2,359,064	2,295,027
Денежные средства в кассе и остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,803,469	1,358,407
	4,162,533	3,653,434
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российский Федерации	(14,790)	(146,500)
Итого денежные средства и их эквиваленты	**4,147,743**	**3,506,934**

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

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	48,915	96,482
Долевые ценные бумаги	236,592	158,826
Производные финансовые инструменты	960	545
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	**286,467**	**255,853**
Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Долевые ценные бумаги	-	35,855
Итого финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	**-**	**35,855**
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	**286,467**	**291,708**

15. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета в других банках	2,359,064	2,295,027
Средства, размещенные на брокерских счетах в других финансовых организациях	430,816	-
Срочные депозиты в других банках	347,745	170,350
Итого средства в банках	**3,137,625**	**2,465,377**

Средства, резмещенные на брокерских счетах в других финансовых организациях, включают суммы на счетах для расчетов с Московской Межбанковской Валютной Биржей, Фондовой биржей «Российская Торговая Система», ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», а также счета средства размещенные в Penson GHCO и MF Global Inc для осуществления брокерских операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группой были размещены средства в шести и двух финансовых учреждениях на общую сумму 1,742,146 тыс. руб. и 1,156,454 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участниками Группы.

16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, предоставленные клиентам	2,195,315	1,201,632
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	4,989,622
	2,195,315	6,191,254
За минусом резерва под обесценение	(179,012)	(96,318)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**2,016,303**	**6,094,936**

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена в Примечании 6.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств и векселей Группы	426,000	4,058
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	319,333	5,131,080
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	127,632	152,210
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	97,623	100,263
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	49,708	79,253
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	41,258	32,670
Необеспеченные ссуды	1,133,761	691,720
	2,195,315	6,191,254
За вычетом резерва под обесценение	(179,012)	(96,318)
Итого ссуды, предоставленных клиентам	**2,016,303**	**6,094,936**

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам/видам заемщиков:		
Предприятия торговли	420,142	355,724
Золотодобывающая компания	392,519	132,843
Финансы	282,194	5,110,156
Сельское хозяйство	224,900	26,056
Физические лица	192,324	253,091
Недвижимость	108,011	30,079
Транспорт, телекоммуникации и связь	105,247	73,813
Пищевая промышленность	86,068	-
Полиграфия	71,539	-
Услуги	29,000	54,519
Научно-технические разработки	9,936	34,559
Производство	-	110,845
Прочее	273,435	9,569
	2,195,315	6,191,254
За вычетом резерва под обесценение	(179,012)	(96,318)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**2,016,303**	**6,094,936**

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Инвестиционное кредитование	113,318	176,210
Потребительские кредиты	65,526	69,674
Автокредитование	8,390	4,483
Ипотечное кредитование	3,600	2,724
Прочее	1,490	-
	192,324	253,091
За минусом резерва под обесценение	(21,680)	(9,583)
Итого ссуды, предоставленные физическими лицами	**170,644**	**243,508**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группой были предоставлены ссуды четырем и одному заемщикам на общую сумму 848,308 тыс. руб. и 210,449 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 1,864,302 тыс. руб. и 1,020,843 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. такие ссуды были обеспечены различным залогом справедливой стоимостью 1,238,890 тыс. руб. и 337,416 тыс. руб., соответственно, в том числе акциями российских компаний справедливой стоимостью 367,206 тыс. руб. и 185,659 тыс. руб., соответственно. Резерв под обесценение по таким ссудам составил 114,144 тыс. руб. и 68,277 тыс. руб. соответственно.

При оценке обесценения отдельных ссуд Группа проводит анализ финансового состояния, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО с акциями российских компаний, входящих в категорию «голубых фишек» и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, составили 4,989,622 тыс. руб. и 8,307,784 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года данные акции были проданы по соглашению прямого РЕПО (см. Примечание 21). Расчеты по второй части данных соглашений обратного и прямого РЕПО были произведены в срок окончания соглашений – 20 февраля 2008 года.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Итого
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2006 года	**808,465**	**105,018**	**10,660**	**924,143**
Приобретения	1,051	11,089	1,780	13,920
Выбытия	(1,835)	(18,634)	(2,643)	(23,112)
31 декабря 2007 года	**807,681**	**97,473**	**9,797**	**914,951**
Приобретения	2,644	8,131	2,088	12,863
Получено в результате приобретения дочерних компаний	-	2,617	-	2,617
Выбытия	(4,654)	(3,634)	(5,110)	(13,398)
31 декабря 2008 года	**805,671**	**104,587**	**6,775**	**917,033**
Накопленная амортизация				
31 декабря 2006 года	**126,445**	**75,232**	**8,512**	**210,189**
Начисления за год	20,165	5,651	1,431	27,247
Списано при выбытии	(575)	(15,252)	(2,143)	(17,970)
31 декабря 2007 года	**146,035**	**65,631**	**7,800**	**219,466**
Начислено за год	20,301	8,610	918	29,829
Списано при выбытии	(1,590)	(1,198)	(4,520)	(7,308)
31 декабря 2008 года	**164,746**	**73,043**	**4,198**	**241,987**
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2008 года	**640,925**	**31,544**	**2,577**	**675,046**
31 декабря 2007 года	**661,646**	**31,842**	**1,997**	**695,485**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование, первоначальная стоимость которого составляет 20,776 тыс. руб. и 17,662 тыс. руб., соответственно.

18. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В июле 2008 года Группа осуществила сделку по покупке 100 % акций ОАО «Института сварки России» с целью их последующей продажи. Обязательство Группы по данной сделке в сумме 824,003 тыс. руб. отражено в составе прочих обязательств.

Единственным активом ОАО «Института сварки России» является здание и земельный участок в г.Санкт-Петербурге. Группа классифицировала данное приобретение как покупку здания и земельного участка - внеоборотных активов, предназначенных для продажи. 30 июля 2008 года Группа привлекла консультанта в рамках агентского договора на оказание услуг по подготовке коммерческого предложения по продаже указанного актива, поиску и выбору покупателя и заключению сделки на продажу. В 2008 году Группой был утвержден план продажи и начат поиск покупателя в целях реализации данного актива. В результате проведенного исследования рынка и переговоров по условиям продажи с потенциальными покупателями 25 сентября 2008 года был заключен предварительный договор купли-продажи, в соответствии с которым основной договор купли-продажи должен быть заключен до 30 сентября 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа провела оценку справедливой стоимости данных активов с привлечением независимого оценщика. На основании результатов оценки Группа признала убыток от обесценения данного актива в отчете о прибылях и убытках в размере 114,256 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данных внеоборотных активов составляет 709,747 тыс. руб. и представляет собой справедливую стоимость актива за минусом затрат на продажу.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы		
Предоплаты и дебиторская задолженность по прочим операциям	158,389	57,667
Дебиторская задолженность по торговым операциям с ценными бумагами	74, 175	739
Начисленные комиссионные доходы	972	
		20,356
Прочие	854	2,465
Итого прочие финансовые активы	**234,390**	**81,227**
Прочие нефинансовые активы	6,449	4,392
Итого прочие активы	**240,839**	**85,619**

20. КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации являются беззалоговыми и составляют 1,098,513 тыс. рублей со сроком погашения в январе-марте 2009 г. под 12%-12.75%.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков или иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	264,975	115,158
Корреспондентские счета других банков	258	1,097
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО (Примечание 16)	-	4,989,622
Итого средства банков	**265,233**	**5,105,877**

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	2,421,681	3,242,412
Срочные депозиты	1,817,172	616,527
Итого средства клиентов	**4,238,853**	**3,858,939**

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	2,212,178	1,932,901
Финансы	848,216	730,073
Реклама и маркетинг	468,734	24,838
Топливная, газовая и химическая отрасли	287,264	528,160
Транспорт и связь	180,859	20,762
Торговля, производство и сфера обслуживания	132,018	320,897
Научно-техническое производство и консультирование	17,884	-
Недвижимость	14,887	173,723
Телевидение и радиовещание	11,295	3,752
Химическая отрасль	10,097	-
Частный сектор	9,111	-
Полиграфия	5,093	-
Золотодобывающие компании	637	19,656
Образование	526	-
Прочие	40,054	104,177
Итого средства клиентов	**4,238,853**	**3,858,939**

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года			31 декабря 2007 года		
	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	Сумма	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	Сумма
Процентные векселя	март 2009 - февраль 2011	8.5-12	684,273	август 2008	11	27,205
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			**684,273**			**27,205**

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства Группы по оплате приобретенных внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 18)	824,003	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	150,532	61,545
Кредиторская задолженность по расчетам по операциям с ценными бумагами	55,014	103,578
Обязательства Группы по оплате приобретеных дочерних компаний (Примечание 5)	9,918	82,845
Прочие	11,355	10,893
Итого прочие финансовые обязательства	**1,050,822**	**258,861**
Прочие нефинансовые обязательства	17,082	27,823
Итого прочие обязательства	**1,067,904**	**286,684**

25. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. изменение чистых активов, приходящиеся на участников, представлено следующим образом:

	Итого чистые активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2006 года	**1,360,087**
Убытки от пересчета функциональной валюты дочерних компаний в валюту отчетности	(13,807)
Чистая прибыль отчетного периода	360,244
На 31 декабря 2007 года	**1,706,524**
Прибыли от пересчета функциональной валюты дочерних компаний в валюту отчетности	29,292
Чистый убыток отчетного периода	(220,952)
На 31 декабря 2008 года	**1,514,864**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. чистые активы, приходящиеся на участников, включали в себя оплаченные доли участников в уставном капитале в размере 370,907 тыс. руб. Участники имеют право продать свои доли Группе при условии предварительного уведомления остальных участников. Распределение долей между участниками Группы представлено в Примечании 1.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности компаний Группы по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года созданный резерв на потери по выданным гарантиям составил 4,240 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	526,781	295,740
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	33,540	123,933
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	22,488	-
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	**582,809**	**419,673**

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Группой на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 2,850 тыс. руб. и 97,333 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 291,244 тыс. руб. и 548,373 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Группы на 31 декабря 2008 и 2007 гг., включая активы, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в сумме 290,277 тыс. руб. и 544,482 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 4,718,035,635 штук и 11,657,689,887 штук, соответственно.

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

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

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

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

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

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

Волатильность мирового и странового финансовых рынков – В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством РФ для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Группы, так и для ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

Банки-корреспонденты и контрагенты Группы не уменьшили лимиты на Банк и другим образом не поменяли условия взаимодействия с Банком и компаниями Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы Группы составили 7,478,254 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года - 10,291,655 тыс. руб.). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании условий, существующих на отчетную дату.

Руководство Группы считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных резервов на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В рамках реализации своей долгосрочной стратегии развития 1 июня 2009 года руководством Группы принято решение о прекращении деятельности ЗАО АКБ «ЮСБ» в порядке добровольной ликвидации. 3 июня 2009 года Группа направила ходатайство об аннулировании лицензии на осуществление банковских операций ЗАО АКБ «ЮСБ» в Московское Главное территориальное управление Центрального банка Российской Федерации.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

(а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;

(б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;

(г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;

(д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);

(е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а)-(д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлена далее:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
Ссуды, предоставленные клиентам	**6,128**	**2,195,315**	**31,292**	**6,191,254**
- ключевой управленческий персонал	128		6,792	
- прочие связанные стороны	6,000		24,500	
Резервы по ссудам, предоставленным клиентам	**(502)**	**(179,012)**	**(6,325)**	**(96,318)**
- ключевой управленческий персонал	(10)		(139)	
- прочие связанные стороны	(492)		(6,186)	
Средства клиентов	**62,138**	**4,238,853**	**125,394**	**3,858,939**
- ключевой управленческий персонал	25,429		22,939	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	22,593		97,192	
- прочие связанные стороны	12,145		5,263	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	**3,628**	**526,781**	**8,165**	**295,740**
- ключевой управленческий персонал	3,334		2,722	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	-		4,536	
- прочие связанные стороны	294		907	

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
Заработная плата и премии:				
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	46,785	225,483	43,568	229,641
	46,785	**225,483**	**43,568**	**229,641**

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,803,469	1,803,469	1,358,407	1,358,407
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	286,467	286,467	291,708	291,708
Средства в банках	3,137,625	3,137,625	2,465,377	2,465,377
Прочие финансовые активы	234,390	234,390	81,144	81,144
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	1,098,513	1,098,513	-	-
Средства банков	265,233	265,233	5,105,877	5,105,877
Средства клиентов	4,238,853	4,238,853	3,858,939	3,858,939
Выпущенные долговые ценные бумаги	684,273	684,273	27,205	27,205
Прочие финансовые обязательства	1,050,822	1,050,822	258,861	258,861

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые отражены по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в сумме 2,016,303 тыс. руб. и 6,094,936 тыс. руб., соответственно, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов. По мнению руководства Группы, резерв под обесценение в достаточной степени отражает сумму необходимой корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех компаний Группы, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

Структура Группы представлена средствами участников Группы, которые включают уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Структура чистых активов, принадлежащих участникам Группы, рассматривается руководством Группы ежеквартально. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость чистых активов, принадлежащих участникам Группы, и риски, связанные с каждым классом чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

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

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2007 годом.

Центральный банк Российской Федерации требует, чтобы банки соблюдали условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного на основании Российских стандартов бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями, установленными Центральным банком РФ, банки обязаны выполнять требования, касающиеся нормативов соотношения капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска («обязательный норматив капитала»), на уровне выше установленного минимального. По состоянию на 31 декабря 2008 года данный минимальный уровень составил 10%. В течение 2008 и 2007 гг. Банк соблюдал обязательный норматив достаточности собственного капитала.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

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

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

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

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

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

Максимальный размер кредитного риска

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

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

	Макси-мальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2008года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации	1,749,338	-	1,749,338	-	1,749,338
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	49,875	-	49,875	-	49,875
Средства в банках	3,137,625	-	3,137,625	-	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	2,016,303	(426,000)	1,590,303	(571,252)	1,019,051
Прочие финансовые активы	234,390	-	234,390	-	234,390
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	33,540	-	33,540	-	33,540
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	526,781	-	526,781	-	526,781

	Макси-мальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации	1,172,254	-	1,172,254	-	1,172,254
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	97,027	-	97,027	-	97,027
Средства в банках	2,465,377	-	2,465,377	-	2,465,377
Ссуды, предоставленные клиентам	6,094,936	(4,058)	6,090,878	(5,476,423)	614,455
Прочие финансовые активы	81,144	-	81,144	-	81,144
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	123,933	-	123,933	-	123,933
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	295,740	-	295,740	-	295,740

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

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

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	1,749,338	-	-	1,749,338
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-	49,875	49,875
Средства в банках	-	9,308	854,966	1,228,245	147,779	897,147	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	426,000	426,000

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	1,172,254	1,172,254
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	51,632	-	-	-	-	45,395	97,027
Средства в банках	7,599	1,232,024	130,191	171,402	100,055	824,106	2,465,377
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	4,989,622	4,989,622

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

Географическая концентрация

Правление и Кредитный Комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации. Руководство Группы устанавливает страновые лимиты.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Всего
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,803,469	-	-	1,803,469
Средства в банках	1,259,154	1,717,891	160,580	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	1,775,916	-	240,387	2,016,303
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	270,188	10,398	5,881	286,467
Основные средства	672,180		2,866	675,046
Требования по текущему налогу на прибыль	28,973	-	18,720	47,693
Прочие активы	143,360	2,170	95,309	240,839
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	709,747	-	-	709,747
ИТОГО АКТИВЫ	**6,662,987**	**1,730,459**	**523,743**	**8,917,189**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиты, полученные от Банка России	1,098,513	-	-	1,098,513
Средства банков	177,082	88,141	10	265,233
Средства клиентов	3,568,693	12,870	657,290	4,238,853
Выпущенные долговые ценные бумаги	540,543		143,730	684,273
Обязательства по текущему налогу на прибыль	25,838	-	-	25,838
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	21,711	-	-	21,711
Прочие обязательства	220,341	229	847,334	1,067,904
Чистые активы, приходящиеся на участников	1,514,864	-	-	1,514,864
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**7,167,585**	**101,240**	**1,648,364**	**8,917,189**
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(504,598)**	**1,629,219**	**(1,124,621)**	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,358,405	-	2	1,358,407
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	154,986	-	136,722	291,708
Средства в банках	453,259	1,720,020	292,098	2,465,377
Ссуды, предоставленные клиентам	1,033,962	-	5,060,974	6,094,936
Основные средства	692,665	-	2,820	695,485
Требования по текущему налогу на прибыль	46,316	-	-	46,316
Прочие активы	19,188	1,107	65,324	85,619
ИТОГО АКТИВЫ	**3,758,781**	**1,721,127**	**5,557,940**	**11,037,848**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	116,255	4,989,622	-	5,105,877
Средства клиентов	2,636,046	4,156	1,218,737	3,858,939
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,205	-	-	27,205
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	52,619	-	-	52,619
Прочие обязательства	286,684	-	-	286,684
Чистые активы, приходящиеся на участников	1,706,524	-	-	1,706,524
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**4,825,333**	**4,993,778**	**1,218,737**	**11,037,848**
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(1,066,552)**	**(3,272,651)**	**4,339,203**	

Риск ликвидности

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

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

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

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

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	48,915	-	-	-	-	-	48,915
Средства в банках	1,498,177	147,343	159,103	24,092	-	-	1,828,715
Ссуды, предоставленные клиентам	230,476	473,731	730,930	581,166	-	-	2,016,303
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	**1,777,568**	**621,074**	**890,033**	**605,258**	**-**	**-**	**3,893,933**
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,788,679	-	-	-	-	14,790	1,803,469
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	237,552	-	-	-	-	-	237,552
Средства в банках	1,300,910	-	8,000	-	-	-	1,308,910
Прочие финансовые активы	234,351	-	-	39	-	-	234,390
Итого финансовые активы	**5,339,060**	**621,074**	**898,033**	**605,297**	**-**	**14,790**	**7,478,254**
Основные средства	-	-	-	34,121	640,925	-	675,046
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	709,747	-	-	-	709,747
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	47,693	-	-	-	47,693
Прочие нефинансовые активы	6,449	-	-	-	-	-	6,449
ИТОГО АКТИВЫ	**5,345,509**	**621,074**	**1,655,473**	**639,418**	**640,925**	**14,790**	**8,917,189**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	934,113	164,400	-	-	-	-	1,098,513
Средства банков	30,000	235,233	-	-	-	-	265,233
Средства клиентов	850,346	68,916	1,346,931	252,707	-		2,518,900
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	76,009	365,764	242,500	-	-	684,273
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	**1,814,459**	**544,558**	**1,712,695**	**495,207**	**-**	**-**	**4,566,919**
Средства клиентов	1,719,953	-	-	-	-	-	1,719,953
Обязательства Группы по оплате приобретенных внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	824,003	-	-	-	824,003
Обязательства Группы по оплате приобретенных дочерних компаний	-	-	9,918	-	-	-	9,918
Прочие финансовые обязательства	206,161	215	10,525	-	-	-	216,901
Итого финансовые обязательства	**3,740,573**	**544,773**	**2,557,141**	**495,207**	**-**	**-**	**7,337,694**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	21,711	-	-	21,711
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	25,838	-	-	-	-	25,838
Прочие нефинансовые обязательства	1,603	8,023	7,456	-	-	-	17,082
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**3,742,176**	**578,634**	**2,564,597**	**516,918**	**-**	**-**	**7,402,325**
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	-	-	-	-	-	1,514,864	1,514,864
ИТОГО ПАССИВЫ	**3,742,176**	**578,634**	**2,564,597**	**516,918**	**-**	**1,514,864**	**8,917,189**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,598,487	76,301	(1,659,108)	110,090			
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	(36,891)	76,516	(822,662)	110,051			
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(36,891)	39,625	(783,037)	(672,986)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(0.4%)	0.4%	(8.8%)	(7.5%)			

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребо-вания и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	938,944	168,812	-	-	-	-	1,107,756
Средства банков	30,081	234,760	12,760	-	-	-	277,601
Средства клиентов	851,477	71,506	1,416,377	253,240	-	-	2,592,600
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	77,739	394,707	285,612	-	-	758,058
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	**1,820,502**	**552,817**	**1,823,844**	**538,852**	-	-	**4,736,015**
Средства клиентов	1,719,953	-	-	-	-	-	1,719,953
Обязательства Группы по оплате приобретенных внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	833,922	-	-	-	833,922
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	31,419		2,034	87			33,540
Выданные гарантии и аналогичные ценности	-	145,462	34,417	146,902	200,000	-	526,781
Прочие финансовые обязательства	206,161	215	10,524	-	-	-	216,900
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**3,778,035**	**698,494**	**2,704,741**	**685,841**	**200,000**	-	**8,067,111**

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	96,483	-	-	-	-	-	96,483
Средства в банках	2,155,835	-	14,728	-	-	-	2,170,563
Ссуды, предоставленные клиентам	67,697	5,186,057	432,753	408,429			6,094,936
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	**2,320,015**	**5,186,057**	**447,481**	**408,429**	**-**	**-**	**8,361,982**
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,211,907	-	-	-	-	146,500	1,358,407
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	195,225	-	-	-	-	195,225
Средства в банках	294,814				-	-	294,814
Прочие финансовые активы	54,704	26,148	89	286	-	-	81,227
Итого финансовые активы	**3,881,440**	**5,407,430**	**447,570**	**408,715**	**-**	**146,500**	**10,291,655**
Основные средства	-	-	-	33,839	661,646	-	695,485
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	46,316	-	-	-	46,316
Прочие нефинансовые активы	2,999	-	1,332	-	61	-	4,392
ИТОГО АКТИВЫ	**3,884,439**	**5,407,430**	**495,218**	**442,554**	**661,707**	**146,500**	**11,037,848**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков	70,101	5,034,476	-	-	-	-	5,104,577
Средства клиентов	1,198,970	578,112	212,910	205,616	-	-	2,195,608
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	27,205	-	-	-	27,205
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	**1,269,071**	**5,612,588**	**240,115**	**205,616**	**-**	**-**	**7,327,390**
Средства клиентов	1,663,331	-	-	-	-	-	1,663,331
Средства банков	1,300	-	-	-	-	-	1,300
Прочие финансовые обязательства	243,818	34	15,009	-	-	-	258,861
Итого финансовые обязательства	**3,177,520**	**5,612,622**	**255,124**	**205,616**	**-**	**-**	**9,250,882**
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	52,619	-	-	52,619
Прочие нефинансовые обязательства	1,901	5,589	16,093	4,240			27,823
Чистые активы, приходящиеся на участников	-	-	-	-	-	1,706,524	1,706,524
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**3,179,421**	**5,618,211**	**271,217**	262,475	**-**	**1,706,524**	**11,037,848**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	703,920	(205,192)	192,446	203,099	-		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	1,050,944	(426,531)	207,366	202,813			
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	1,050,944	624,413	831,779	1,034,592			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	10%	6%	8%	9%			

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

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
Средства банков	70,103	5,034,798	-	-	-	-	5,104,901
Средства клиентов	1,199,130	587,926	214,310	215,210	-	-	2,216,576
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	28,855	-	-	-	28,855
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	**1,269,233**	**5,622,724**	**243,165**	**215,210**	-	-	**7,350,332**
Средства банков	1,300	-	-	-	-	-	1,300
Средства клиентов	1,663,331	-	-	-	-	-	1,663,331
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	65,799	54,376	3,758	-	-	-	123,933
Обязательства по выданным гарантиям	-	114,798	58,211	122,731	-	-	295,740
Прочие финансовые обязательства	243,818	34	15,005	-	-	-	258,857
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**3,243,481**	**5,791,932**	**320,139**	**337,941**	-	-	**9,693,493**

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2008 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

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

Процентный риск

В Группе применяется метод расчета процентного риска с применением гэп-анализа, а также анализа чувствительности чистого процентного дохода к процентному риску по активам с плавающей процентной ставкой. Процедура анализа чувствительности предполагает задание возможного изменения плавающей процентной ставки: увеличение на 5% и уменьшение на 10%.

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

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%
Активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,343	(4,686)	4,622	(9,243)
Средства в банках	81,003	(162,006)	103,541	(207,081)
Ссуды, предоставленные клиентам	47,381	(94,763)	229,398	(458,796)
Пассивы:				
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	(51,591)	103,183		
Средства банков	(11,047)	22,094	(213,044)	426,088
Средства клиентов	(70,120)	140,241	(86,529)	173,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	(11,236)	22,473	(510)	1,020
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(13,267)	549,445	37,477	(74,955)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	796,060	623,358	384,051	-	1,803,469
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	270,188	16,279	-	-	286,467
Средства в банках	54,563	2,181,112	885,843	16,107	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	1,362,328	653,972	3	-	2,016,303
Требования по текущему налогу на прибыль	29,423	18,270	-	-	47,693
Основные средства	672,180	2,866	-	-	675,046
Прочие активы	160,433	75,727	-	4,979	240,839
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	-	709,747	-	-	709,747
ИТОГО АКТИВЫ	**3,345,176**	**4,281,331**	**1,269,897**	**21,086**	**8,917,189**

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства клиентов	1,338,151	1,881,055	1,010,146	9,500	4,238,853
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	1,098,513	-	-	-	1,098,513
Средства банков	177,082	88,151	-	-	265,233
Выпущенные долговые ценные бумаги	232,373	323,932	127,967	-	684,273
Обязательства по текущему налогу на прибыль	25,838	-	-	-	25,838
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	21,711	-	-	-	21,711
Прочие обязательства	218,745	848,839	316	4	1,067,904
Чистые активы, приходящиеся на участников	**1,514,864**	**-**	**-**	**-**	**1,514,864**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**4,627,277**	**3,141,977**	**1,138,430**	**9,504**	**8,917,189**
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	**(1,282,101)**	**1,139,354**	**131,466**	**11,282**	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	-	(484,917)	(137,376)	-	(622,293)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	590,889	31,404	-	-	622,293
Обязательства по фьючерсным сделкам		(9,740)	(10,360)		(20,100)
Требования по фьючерсным сделкам		10,360	9,740		20,100
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	**590,889**	**(452,893)**	**(137,996)**	**-**	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(691,212)**	**686,461**	**(6,530)**	**11,282**	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,191,087	143,489	23,792	39	1,358,407
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	291,708	-	-	-	291,708
Средства в банках	489,802	1,887,356	82,661	5,558	2,465,377
Ссуды, предоставленные клиентам	643,043	5,451,839	54	-	6,094,936
Основные средства	692,665	2,820	-	-	695,485
Требования по текущему налогу на прибыль	32,843	13,473	-	-	46,316
Прочие активы	77,202	5,124	180	3,113	85,619
ИТОГО АКТИВЫ	**3,418,350**	**7,504,101**	**106,687**	**8,710**	**11,037,848**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	115,707	4,990,170	-	-	5,105,877
Средства клиентов	2,127,806	1,067,027	663,621	485	3,858,939
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,205				27,205
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	52,619	-	-	-	52,619
Прочие обязательства	227,393	59,291			286,684
Чистые активы, приходящиеся на участников	**1,706,524**	**-**	**-**	**-**	**1,706,524**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**4,257,254**	**6,116,487**	**663,621**	**485**	**11,037,848**
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	**(838,903)**	**1,387,613**	**(556,935)**	**8,225**	

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	-	(35,742)	-	-	(35,742)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	-	35,742	-	35,742
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(545,107)	(35,742)	-	(580,849)
Требования по фьючерсным сделкам	-	35,742	545,107	-	580,849
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	**-**	**(545,107)**	**545,107**	**-**	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(838,903)**	**842,506**	**(11,828)**	**8,225**	

Анализ чувствительности к валютному риску

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

Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2008 года Тыс. Руб.	95% 1 день волати-льность	Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2007 года Тыс. Руб.	95% 1 день волатиль-ность
Долл. США	686,461	0,4709	Долл. США	901,372	0,1750
Евро	(6,530)	0,4514	Евро	(11,828)	0,0902
Швейц. франк	5,013	0,6284	Швейц. франк	2,477	0,2840
Англ. фунт стерлингов	1,647	0,6287	Англ. фунт стерлингов	2,694	0,2907
Японская йена	43	0,9486	Японская йена	42	0,5288
Датские кроны	49	0,4756	Датские кроны	37	0,1772
Золото	4,530	1,6959	Золото	2,975	0,7660
95% 1 день VaR	**6,349**		**95% 1 день VaR**	**3,081**	

Прочие ценовые риски

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

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

	VaR (1 День, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (1 День, 0.95) %	VaR (10 Дней, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 31 декабря 2008 года				
Акции	32,375	11.3	102,377	35.8
Облигации	6,693	2.3	21,166	7.4
На 31 декабря 2007 года				
Акции	9,092	3.10	28,752	9.90
Облигации	4,506	1.50	14,249	4.90

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. при изменении стоимости акций на 10% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 23,659 тыс. руб. и 19,468 тыс. руб., соответственно.

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

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