

СОДЕРЖАНИЕ

	Лист
БАЛАНС	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 Общая информация	9
2 Значительные элементы учетной политики	10
2.1 Основа подготовки	
2.2 Консолидация	
2.3 Сегментная отчетность	
2.4 Пересчет иностранной валюты	
2.5 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	
2.6 Торговые финансовые инструменты, в т.ч. производные	
2.7 Средства в других банках, кредиты и займы клиентам, торговая и прочая дебиторская задолженность	
2.8 Финансовые инструменты, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
2.9 Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	
2.10 Привлеченные средства, торговая и прочая кредиторская задолженность	
2.11 Оценочные обязательства	
2.12 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	
2.13 Процентные доходы и расходы	
2.14 Доходы и расходы по вознаграждениям и сборам от оказания услуг	
2.15 Доход в форме дивидендов	
2.16 Чистый доход/(убыток) по финансовым инструментам	
2.17 Обесценение финансовых активов	
2.18 Основные средства	
2.19 Операционная аренда	
2.20 Налоги на прибыль	
2.21 Выпущенный капитал	
2.22 Сравнительные данные	
3 Управление финансовыми рисками	20
3.1 Кредитный риск	20
3.1.1 Оценка кредитного риска	20
3.1.2 Предельные величины риска и политика по его снижению	20
3.1.3 Обесценение и политика по резервированию	21
3.1.4 Максимальная подверженность кредитному риску без учета залога и прочего обеспечения	21
3.1.5 Кредитный риск по кредитам и дебиторской задолженности	22
3.1.6 Концентрация рисков по финансовым активам, подверженным кредитному риску	23
3.2 Рыночный риск	24
3.2.1 Техника расчета рыночного риска	25
3.2.2 Валютный риск	26
3.2.3 Процентный риск	27
3.3 Риск ликвидности	27
3.3.1 Процедуры по управлению риском ликвидности	27
3.3.2 Фундирование	27
3.3.3 Денежные потоки по финансовым инструментам	28
3.4 Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
3.5 Управление капиталом	29
4 Наиболее важные учетные оценки и суждения	31
5 Балансовая стоимость финансовых инструментов по категориям	32
6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	32
7 Торговые финансовые инструменты	33
8 Средства в других банках	33
9 Кредиты и займы клиентам	34
10 Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	36
11 Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	37
12 Основные средства	38
13 Прочие активы	39
14 Средства клиентов	39
15 Векселя	40
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность	40
17 Прочие обязательства	41
18 Отложенные налоговые активы и обязательства	41

19	Выпущенный капитал и резервы	42
20	Чистый процентный доход	43
21	Чистый доход от предоставления услуг	43
22	Чистый доход/(убыток) по финансовым инструментам	44
23	Чистый доход/(убыток) от валютных операций	44
24	Административные и другие расходы	44
25	Расходы по налогам на прибыль	44
26	Условные обязательства и условные активы	45
27	Связанные стороны	46
28	События после отчетной даты	49

БАЛАНС

	Примечание	2008	2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6	697 508	323 201
Финансовые активы:			
• Торговые активы	7	91 773	657 172
• Средства в других банках	8	522 810	170 864
• Кредиты и займы клиентам	9	170 426	202 213
• Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	64 817
• Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	11	344 357	-
		<u>1 129 366</u>	<u>1 095 066</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2	-
Основные средства:			
- по первоначальной стоимости	12	9 645	4 881
Отложенные налоговые активы	18	23	-
Прочие активы	13	1 958	2 016
Всего активов		<u>1 838 502</u>	<u>1 425 164</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства:			
• Средства клиентов	14	1 037 271	943 521
• Векселя	15	144 739	146 876
		<u>1 182 010</u>	<u>1 090 397</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	28	-
Обязательства по текущим налогам на прибыль		930	2 130
Отложенные налоговые обязательства	18	-	477
Прочие обязательства	17	320	169
Всего обязательств		<u>1 183 288</u>	<u>1 093 173</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Выпущенный капитал и резервы:	19		
• Выпущенный капитал		500 000	200 000
• Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		32 259	50 703
• Резервы		122 955	81 288
Итого собственного капитала		<u>655 214</u>	<u>331 991</u>
Всего обязательств и собственного капитала		<u>1 838 502</u>	<u>1 425 164</u>

Первый Заместитель Председателя Правления - Начальник Казначейства

Кузнецов В.В.

Заместитель Главного бухгалтера

Каплан Н.В.

Примечания на листах с 9 по 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Примечание	2008	2007
Процентные доходы		148 138	63 364
Процентные расходы		(39 758)	(25 399)
Чистый процентный доход	20	<u>108 380</u>	<u>37 965</u>
Доходы по вознаграждениям и сборам от оказания услуг		2 418	924
Расходы по вознаграждениям и сборам от оказания услуг		(399)	(99)
Чистый доход/(убыток) от предоставления услуг	21	<u>2 019</u>	<u>825</u>
Доход в форме дивидендов		3	27
Чистый доход/(убыток) по финансовым инструментам	22	1 232	52 090
Чистый доход/(убыток) от валютных операций	23	6 600	544
Другой доход		563	754
Изменение оценочного резерва на покрытие кредитных убытков	9	(22 489)	2 148
Административные и другие расходы	24	(61 428)	(33 379)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		34 880	60 974
Расходы по налогам на прибыль	25	(11 657)	(15 011)
Прибыль/(убыток) за период		<u>23 223</u>	<u>45 963</u>

Первый Заместитель Председателя Правления -Начальник Казначейства _____

Кузцов В.В.

Заместитель Главного бухгалтера _____

Каплан Н.В.

Примечания на листах с 9 по 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

	Примечание	Выпущенный капитал и резервы			Всего
		выпущенный капитал	нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	резервы	
По состоянию на 01.01.2007		200 000	45 507	40 521	286 028
Прибыль/(убыток) за период		-	45 963	-	45 963
Всего доход/(убыток), признанный за 2007 г.		200 000	91 470	40 521	331 991
Отчисления в резерв, установленный законодательством РФ	19	-	(40 767)	40 767	-
По состоянию на 01.01.2008		200 000	50 703	81 288	331 991
Прибыль/(убыток) за период		-	23 223	-	23 223
Всего доход/(убыток), признанный за 2008 г.		-	23 223	-	23 223
Отчисления в резерв, установленный законодательством РФ	19	-	(41 667)	41 667	-
Эмиссия акций	19	300 000	-	-	300 000
По состоянию на 31.12.2008		500 000	32 259	122 955	655 214

Первый Заместитель Председателя Правления -Начальник Казначейства

Кузнецов В.В.

Заместитель Главного бухгалтера

Каплан Н.В.

Примечания на листах с 9 по 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности			
Поступления по процентным платежам		131 848	56 068
Выплаты по процентам, кроме процентов по облигациям и прочим займам		(29 395)	(25 399)
Поступления в форме комиссий, вознаграждений и сборов за оказанные услуги		2 418	924
Выплаты в форме комиссий, вознаграждений и сборов по оказанным услугам		(399)	(99)
Чистый доход/(убыток), полученный по торговым финансовым инструментам		3 724	51 859
Чистый доход/(убыток), полученный от валютных операций		2 734	499
Другие доходы		563	754
Выплаты персоналу, поставщикам и прочие платежи, кроме налогов на прибыль		(58 628)	(34 187)
Платежи по налогам на прибыль		(13 357)	(8 781)
Денежный поток от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		39 508	41 638
Уменьшение/(увеличение) обязательных резервов в ЦБ РФ		18 516	(5 291)
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов:			
• торговых активов		213 672	(19 466)
• средств в других банках		(348 028)	(116 857)
• кредитов и займов клиентам		18 694	(45 297)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		(2)	-
Уменьшение/(увеличение) прочих активов		193	-
Увеличение/(уменьшение) финансовых обязательств:			
• средств других банков		-	(13 508)
• средств клиентов		70 524	142 032
• векселей		(4 274)	103
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		28	-
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		186	123
Чистый денежный поток от операционной деятельности		9 017	(16 523)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 733)	(4 256)
Приобретение финансовых инструментов, кроме торговых		-	(90 981)
Поступления от продажи/погашения финансовых инструментов, кроме торговых		72 413	72 485
Поступления дивидендов по долевым инструментам, кроме торговых		3	27
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		64 683	(22 725)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия акций		300 000	-
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		300 000	-
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		373 700	(39 248)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		302 155	343 469
Влияние обменных курсов на изменение денежных средств и их эквивалентов		19 123	(2 066)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	6	694 978	302 155

Первый Заместитель Председателя Правления - Начальник Казначейства _____

Кузцов В. В.

Заместитель Главного бухгалтера _____

Каплан Н. В.

Примечания на листах с 9 по 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЕ 1 Общая информация

Данная финансовая отчетность (далее по тексту - "ОТЧЕТНОСТЬ") утверждена к выпуску решением Правления кредитной организации
Коммерческий банк "Русский Народный Банк" (закрытое акционерное общество)

16 июня 2009 г.

Отчитывающаяся организация Коммерческий банк "Русский Народный Банк" (закрытое акционерное общество)
сокр. - ЗАО КБ "РУСНАРБАНК"
(далее по тексту отчитывающаяся организация именуется "Банк")

- создана в форме закрытого акционерного общества;
- работает на основании лицензии, выданной ЦБ РФ, с 2002 года;
- основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации;
- является участником системы страхования вкладов под № 963 от 11.06.2008
- зарегистрирована по следующему адресу: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11а, стр.1 фактическое местонахождение соответствует адресу регистрации;
- ее владелец: ООО "Гамбит Инвестментс"
обладает правом на внесение изменений в ОТЧЕТНОСТЬ после ее выпуска.

ПРИМЕЧАНИЕ 2 Значительные элементы учетной политики

2.1 Основа подготовки

ОТЧЕТНОСТЬ подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). При подготовке ОТЧЕТНОСТИ использованы основы оценки, базирующиеся на концепции исторической стоимости, а также справедливой стоимости применительно к следующим активам и обязательствам:

- финансовым инструментам, отнесенным в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток";

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

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

(a) Толкования, вступившие в силу с 1 января 2008 г.

Применение указанных ниже Толкований существенным образом не оказало влияния на изменение учетной политики Банка, т. к. в целях раскрытия информации о его деятельности данные документы не являются актуальными:

- Толкование IFRIC 11 "IFRS 2 - Операции с акциями группы и казначейскими акциями";
- Толкование IFRIC 12 "Соглашения концессионных услуг";
- Толкование IFRIC 14 "IAS 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь".

(b) Досрочное применение Стандартов

В ОТЧЕТНОСТИ не применялись к досрочному использованию какие-либо Стандарты, Толкования и Дополнения к ним.

(c) Стандарты и Толкования опубликованные, но подлежащие применению в будущих периодах

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 01.01.2009 или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

- Стандарт IAS 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотрен в сентябре 2007 г.; вступает в силу для периодов, начинающихся с 01.01.2009 или после этой даты). Основное изменение заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения в акционерном капитале за период, произошедшие в результате операций и других событий, исключая операции с собственниками. В качестве альтернативы возможно составление двух отчетов: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Также вводится требование о составлении баланса в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда она корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменяет учетную политику или исправляет ошибки. Банк считает, что пересмотренный Стандарт повлияет на изменение формы финансовой отчетности, но не окажет воздействие на признание и/или оценку определенных операций и остатков.
- Стандарт IFRS 8 "Операционные сегменты" (вступает в силу для периодов, начинающихся 01.01.2009 или после этой даты). Данный Стандарт требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Банк полагает, что данный Стандарт не повлияет на его финансовую отчетность.
- Толкование IFRIC 13 "Программы формирования лояльности клиентов" (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 01.07.2008 или после этой даты); Банк полагает, что данное Толкование не повлияет на его финансовую отчетность.
- Стандарт IAS 23 "Затраты по займам" (пересмотрен в марте 2007 г.; вступает в силу для периодов, начинающихся 01.01.2009 или после этой даты). Основное изменение - исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный Стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 г. или более поздняя дата. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- Толкование IFRIC 16 "Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную деятельность" (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.10.2008 или после этой даты).
- Стандарт IAS 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.07.2009 или после этой даты). Пересмотренный Стандарт определяет, чтобы организация начисляла общий совокупный доход, принадлежащий собственникам материнской организации и держателям неконтролирующего пакета (ранее именованным «долей меньшинства»), даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой убыток. При этом действующий в настоящее время Стандарт IAS 27 предусматривает, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на собственников материнской организации. Пересмотренный Стандарт IAS 27 указывает, что изменения в доле собственности материнской организации в дочерней организации, не приводящее к потере контроля над дочерней организацией, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в Стандарте IAS 27 говорится, что организация оценивает прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней организацией. На дату утраты контроля над дочерней организацией все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней организации, должны быть оценены по справедливой стоимости.

В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

- Стандарт IFRS 3 "Объединение организаций" (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для объединений организаций, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого отчетного периода, начинающегося с 01.07.2009 или после этой даты). Пересмотренный Стандарт разрешает организациям по своему усмотрению выбирать метод оценки доли неконтролирующего пакета. Они могут использовать для этого существующий метод (пропорциональная доля организации-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной организации) или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный Стандарт содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению организаций. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения организации для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в организацию до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения организаций и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Организация-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного Стандарта IFRS 3 ограничивается только объединениями организаций с участием нескольких организаций и объединениями организаций, осуществленными исключительно путем заключения договора.

В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

- "Условия вступления в долевые права и аннулирование" - Изменение к Стандарту IFRS 2 "Выплаты на основе долевого инструмента" (выпущены в январе 2008 г.; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.01.2009 или после этой даты). Данное Изменение разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевого инструмента не являются условиями вступления в долевые права. Данное Изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

В настоящее время Банк проводит оценку того, как данное Изменение повлияет на финансовую отчетность.

- "Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации" - Изменение к Стандарту IAS 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и Дополнительное изменение к Стандарту IAS 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в феврале 2008 г.; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.01.2009 или после этой даты). Данное Дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. Банк считает, что данное Дополнительное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

2.2 Консолидация

Банк не имеет дочерних и ассоциированных компаний.

2.3 Сегментная отчетность

Банк не раскрывает информацию в соответствии со Стандартом IAS 14 "Сегментная отчетность", т. к. долевыми и долговыми ценными бумагами Банка свободно не обращаются на денежных рынках, и Банк не находится в процессе выпуска таких финансовых инструментов на открытый рынок ценных бумаг.

2.4 Пересчет иностранной валюты

(a) Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в ОТЧЕТНОСТЬ, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность ("функциональная валюта").

ОТЧЕТНОСТЬ представлена в национальной валюте Российской Федерации (рублях), которая является функциональной валютой Банка и его валютой представления.

(b) Операции и сальдо

Операции с иностранной валютой пересчитываются в функциональную валюту с использованием обменного курса, устанавливаемого ЦБ РФ на дату совершения таких операций. Прибыли/убытки от операций с иностранной валютой и переоценки сальдо монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу ЦБ РФ, установленному на конец отчетного периода, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда отнесенные непосредственно на капитал статьи квалифицируются как хеджи денежных потоков и чистых инвестиций.

Основные курсы обмена, использовавшиеся для пересчета сумм в иностранной валюте, по состоянию на отчетную дату составляют:

в рублях

2008

2007

1 доллар США	29,3804	24,5462
1 евро	41,4411	35,9332
1 фунт стерлингов	42,6163	49,0114

Изменения в справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, распределяются на курсовые разницы от изменений в амортизированной стоимости ценных бумаг и прочих изменений их балансовой стоимости. Курсовые разницы, относящиеся к изменениям в амортизированной стоимости, признаются в прибыли / убытке за период, а относящиеся к прочим изменениям в балансовой стоимости - непосредственно в капитале в составе резервов.

Курсовые разницы по немонетарным активам, таким как долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прибыли или убытке за период как часть этой справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным активам, таким как доли, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе резервов.

2.5 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Класс "*Денежные средства и эквиваленты денежных средств*" включает наличную валюту, средства в ЦБ РФ и других банках на счетах до востребования и овернайт, средства, депонированные в ЦБ РФ в форме обязательных резервов, а также эквиваленты денежных средств - краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Инвестиции квалифицируются в качестве эквивалента денежных средств только тогда, когда они имеют короткий срок погашения (не более 3 мес.) от даты приобретения. Инвестиции в долевые инструменты исключаются из эквивалентов денежных средств, если только они не являются, по существу, эквивалентами денежных средств, например, в случае привилегированных акций, приобретенных незадолго до срока их погашения и с указанием конкретной даты выплаты.

Обязательные резервы в ЦБ РФ - денежные средства, не предназначенные для финансирования текущих операций. В связи с этим они исключены из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты признаются / прекращают признаваться с использованием метода на дату расчетов.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются при первоначальном признании по справедливой стоимости плюс затраты, прямо связанные с их признанием. В дальнейшем оценка данных активов осуществляется по амортизированной стоимости.

2.6 Торговые финансовые инструменты, в т.ч. производные

Классы "*Торговые финансовые активы*" / "*Торговые финансовые обязательства*" включают финансовые активы / обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию "Финансовые активы / обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицированные как предназначенные для торговли", активов, которые:

- переданы Банком третьим лицам в заем, залог или на условиях обратного выкупа и в отношении которых приобретающая сторона имеет предусмотренное договором право продать или перезаложить.
- классифицированы Банком как эквиваленты денежных средств.

См. Примечание 2.5

Торговые финансовые активы - это активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или активы, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли, а также производные финансовые инструменты. Банк классифицирует финансовые активы как торговые, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения.

Торговые финансовые обязательства - это обязательства, выпущенные с целью их обратного выкупа в краткосрочной перспективе, и обязательства по поставке финансовых активов, не имеющих в наличии у продавца («короткие позиции»), а также производные финансовые инструменты

Признание и прекращение признания торговых финансовых активов отражаются методом учета на дату сделки, т.е. на дату, на которую Банк принимает на себя обязательства приобрести или продать актив.

При первоначальном признании торговые финансовые активы / обязательства отражаются по справедливой стоимости, без учета каких-либо затрат по сделке, связанных с признанием финансового инструмента. При этом справедливая стоимость по первоначально признанным финансовым инструментам определяется на дату сделки. После первоначального признания Банк оценивает торговые финансовые активы / обязательства по их справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, произведенных при прекращении признания финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты включают финансовые инструменты или иные договоры, обладающие всеми тремя приведенными

ниже характеристиками:

- (а) их стоимость меняется в результате изменения конкретной процентной ставки, курса ценной бумаги, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, другой переменной ("базисной переменной");
- (б) для их приобретения не требуются первоначальные инвестиции или необходимы первоначальные чистые инвестиции, которые меньше, чем потребовались бы в сравнении с другими типами договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом зависят от изменений рыночных факторов; и
- (с) расчеты по ним осуществляются в будущем.

В частности, производные финансовые инструменты (деривативы) включают валютнообменные контракты и контракты на поставку ценных бумаг на условиях "форвард", процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы и другие.

Банк не осуществляет операции по хеджированию.

2.7 Средства в других банках, кредиты и займы клиентам, торговая и прочая дебиторская задолженность

Классы "*Средства в других банках*", "*Кредиты и займы клиентам*" и "*Торговая и прочая дебиторская задолженность*" включают финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию "Кредиты и дебиторская задолженность", т.е. производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке и по которым предусмотрены фиксированные или определяемые выплаты, за исключением активов, которые:

- переданы Банком третьим лицам в заем, залог или на условиях обратного выкупа и в отношении которых приобретающая сторона имеет предусмотренное договором право продать или перезаложить.
- отнесены Банком при первоначальном признании в категорию "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток".
- классифицированы Банком как денежные средства и их эквиваленты.

См. Примечание 2.8

См. Примечание 2.5

Средства в других банках включают кредиты и займы, предоставленные другим банкам, размещения Банком средств на счетах в других банках в целях обеспечения своих обязательств, средства на корреспондентских счетах, открытых в других банках (если эти средства не соответствуют определению денежных средств и их эквивалентов), векселя кредитных организаций и прочие размещения в других банках.

Кредиты и займы клиентам представляют собой суммы денежных средств, предоставленных частным лицам и компаниям (кроме банков) на условиях возвратности, срочности и платности.

Торговая дебиторская задолженность - суммы денежных средств, подлежащих получению Банком по фактически оказанным клиентам услугам, на которые либо были выставлены счета, либо они были формально согласованы с клиентом. Прочая дебиторская задолженность включает прочие начисления денежных сумм, подлежащих получению Банком, а также прочие размещения денежных средств, не отнесенные к вышеуказанным классам.

Средства в других банках, кредиты и займы клиентам, торговая и прочая дебиторская задолженность признаются / прекращают признаваться с использованием метода на дату расчетов, т.е. на дату осуществления Банком поставки денежных средств / получения Банком денежных средств либо другого актива в погашение кредита, займа, дебиторской задолженности.

При первоначальном признании средства в других банках, кредиты и займы клиентам, торговая и прочая дебиторская задолженность отражаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением актива. Справедливая стоимость по первоначально признанным средствам в других банках, кредитам и займам клиентам, торговой и прочей дебиторской задолженности определяется на дату сделки. После первоначального признания средства в других банках, кредиты и займы клиентам, торговая и прочая дебиторская задолженность оцениваются в сумме амортизированных затрат с использованием метода эффективной ставки процента.

2.8 Финансовые инструменты, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Классы "*Финансовые активы, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток*" / "*Финансовые обязательства, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток*" включают финансовые активы / обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию "Финансовые активы / обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определенные таковыми при первоначальном признании".

Банк классифицирует активы и обязательства в данные классы только в случае, если это повышает значимость представляемой информации, поскольку (i) она исключает или существенным образом уменьшает несоответствие оценки или признания ("учетное несоответствие"), которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств, либо при признании прибылей и убытков по ним на разной основе; или (ii) управление и оценка эффективности группы финансовых активов или финансовых обязательств, либо и тех, и других одновременно осуществляется на основе справедливой стоимости, согласно утвержденной стратегии управления рисками или инвестиционной стратегии, и информация о группе предоставляется на этой основе внутри организации ключевому управленческому персоналу.

Признание и прекращение признания финансовых активов, признанных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются с использованием метода учета на дату сделки, т. е. на дату, на которую Банк принимает на себя обязательства приобрести или продать актив.

При первоначальном признании финансовые активы / обязательства, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, без учета каких-либо затрат по сделке, связанных с признанием финансового инструмента. При этом справедливая стоимость по признанным финансовым инструментам определяется на дату сделки. После первоначального признания Банк оценивает финансовые активы / обязательства, признанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по их справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, произведенных при прекращении признания финансовых инструментов.

2.9 Долговые инструменты, удерживаемые до погашения

Класс "**Долговые инструменты, удерживаемые до погашения**" включает долговые инструменты, отнесенные при первоначальном признании в категорию "Инвестиции, удерживаемые до погашения", т.е. представляющие собой финансовые активы с фиксированным сроком погашения, по которым предусмотрены фиксированные или определяемые выплаты и в отношении которых руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения.

Если Банк продает более чем незначительную сумму активов, удерживаемых до срока погашения, то все долговые инструменты исключаются из данного класса и реклассифицируются как имеющиеся в наличии для продажи долговые инструменты.

Признание и прекращение признания удерживаемых до погашения долговых инструментов отражаются методом учета на дату сделки, т.е. на дату, на которую Банк принимает на себя обязательства приобрести или продать актив.

При первоначальном признании удерживаемые до погашения долговые инструменты отражаются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением актива. При этом справедливая стоимость по первоначально признанным активам определяется на дату сделки. После первоначального признания удерживаемые до погашения долговые инструменты оцениваются в сумме амортизированных затрат с использованием метода эффективной ставки процента.

2.10 Привлеченные средства, торговая и прочая кредиторская задолженность

Привлеченные средства представлены следующими финансовыми обязательствами, отнесенными при первоначальном признании в категорию "Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости":

- Класс "**Средства клиентов**" включают денежные средства, привлеченные от других клиентов на условиях займа или в целях обеспечения каких-либо обязательств перед Банком.
- Класс "**Векселя**" включают денежные средства, привлеченные на условиях займа путем выпуска на рынки векселей, являющихся по российскому учету ценными бумагами.

Обращение векселей регулируется Женевской конвенцией, участницей которой является Россия.

Класс "**Торговая и прочая кредиторская задолженность**" включает отнесенные при первоначальном признании в категорию "Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости" обязательства Банка:

- оплатить товары или услуги, которые были получены или поставлены и на которые либо были выставлены счета, либо они были формально согласованы с поставщиком ("торговая кредиторская задолженность");
- оплатить товары и услуги, которые были получены или поставлены, но не были оплачены, и на которые либо не были выставлены счета, либо они не были формально согласованы с поставщиком ("начисления"),

а также прочие обязательства Банка по уплате денежных средств, не отнесенные в вышеуказанные классы.

При первоначальном признании торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, прямо связанные с возникновением финансового обязательства. После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются в сумме амортизированных затрат с использованием метода эффективной ставки процента.

2.11 Оценочные обязательства

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

2.12 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство, финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина.

2.13 Процентные доходы и расходы

Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках по финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с применением метода эффективной ставки доходности.

Метод эффективной ставки доходности - это метод расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и разнесения процентного дохода / расхода на протяжении соответствующего периода. Эффективная ставка доходности - это процентная ставка, с применением которой оценочные будущие денежные потоки точно дисконтируются до чистой балансовой стоимости финансового инструмента в течение ожидаемого срока его действия или, в случае необходимости, в течение более короткого времени. При расчете эффективной процентной ставки Банк оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента (например, досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки. Этот расчет включает все комиссии, уплачиваемые / получаемые участниками контракта, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты на проведение операции, а также все прочие премии и дисконты.

Когда финансовый актив / группа финансовых активов уменьшается в результате обесценения, процентный доход по нему в дальнейшем учитывается на основе эффективной ставки, применяемой для дисконтирования ожидаемых будущих потоков при расчете суммы ожидаемого возмещения.

Применительно к финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, процентные доходы / расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках отдельно от указанных выше совокупных процентных доходов / расходов в составе прочих процентных доходов / расходов.

См. Примечание 2.16

2.14 Доходы и расходы по вознаграждениям и сборам от оказания услуг

Комиссионные, вознаграждения и прочие доходы, расходы, связанные с оказанием Банком услуг (кроме сумм, учитываемых при определении эффективной ставки процента), признаются по принципу начисления по мере предоставления услуг, если иное не описано ниже.

2.15 Доход в форме дивидендов

Дивиденды признаются в отчете о прибылях и убытках тогда, когда права Банка на их получение установлены.

Дивиденды по долевым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Доход в форме дивидендов".

Дивиденды по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе нетто-результата по финансовым инструментам.

См. Примечание 2.16

2.16 Чистый доход/(убыток) по финансовым инструментам

Прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают.

Прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи финансовых активов признаются непосредственно в капитале в составе резервов до тех пор, пока финансовый актив не будет списан или обесценен. На дату списания или обесценения актива накопленный доход / убыток, который ранее отражался в капитале, признается в отчете о прибылях и убытках.

Прибыли и убытки в связи с признанием финансовых инструментов по справедливой стоимости, фактические затраты по приобретению которых

отличны от справедливой стоимости, и выбытием финансовых инструментов включаются в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают.

2.17 Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов. Финансовый актив / группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения возникают лишь в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива и, если это(и) событие(я) оказывает(ют) такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу / группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке. Убытки, ожидаемые в результате будущих событий, не подлежат признанию, вне зависимости от вероятности наступления таких событий.

К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной Банку информация о следующих событиях:

- (a) значительных финансовых трудностях, испытываемых эмитентом или должником;
- (b) нарушении договора;
- (c) предоставлении Банком льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что Банк не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- (d) вероятности банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- (e) исчезновении активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей; или
- (f) наличии доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы, включая: неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе или национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы.

В дополнение к указанным событиям объективные признаки обесценения инвестиции в долевой инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями, имевшие место в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиции в долевой инструмент, возможно, не будет возмещена.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения финансовых активов величина убытка определяется:

- (a) для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, - как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента, т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании.

Если финансовый актив до срока погашения имеет плавающую процентную ставку, то ставкой дисконтирования для расчета каких-либо убытков от обесценения является его текущая эффективная процентная ставка, определяемая по контракту.

Расчет текущей стоимости ожидаемых будущих потоков от финансового актива, обеспеченного залогом, отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за минусом затрат на получение и реализацию залога, независимо от того, насколько вероятно обращение взыскания на предмет залога.

Балансовая стоимость финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, уменьшается посредством счета оценочного резерва.

Сначала Банк определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Банк констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуальному финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то он включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

Для целей коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы объединяются в группы на основании похожих характеристик кредитного риска (в соответствии с процессом рейтингования активов, применяемым Банком, который учитывает вид актива, отрасль экономики, цель кредитования, связь заемщика с Банком, географическое положение, вид залога, уровень кредитоспособности, периодичность погашения основного долга и процентов и другие факторы). Эти характеристики учитываются при определении ожидаемых будущих потоков для группы таких активов, будучи индикаторами способности дебитора уплатить надлежащие суммы в соответствии с условиями договора по оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, которые коллективно оцениваются на предмет обесценения, рассчитываются на основании контрактных денежных потоков активов в группе и исторического опыта убытков для активов с характеристиками кредитного риска, похожими на характеристики группы. Исторический опыт убытков корректируется на основании существующих данных, отражающих влияние текущих условий, которые не влияли на тот период, на котором базируется исторический опыт убытков, и исключается влияние тех условий в предыдущем периоде, которых не существует на данный момент.

Оценка изменений будущих денежных потоков для группы активов должна отражать и должна соответствовать изменениям в связанных существующих данных от периода к периоду (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, статусе платежеспособности или других факторов, которые указывают на изменения вероятности убытков в группе и их объемов). Методология и допущения, которые применяются для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются Банком для сокращения расхождений между оценками убытков и фактическим опытом убытков.

Если в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством счета оценочного резерва. В результате такого реверсирования балансовая стоимость данного финансового актива не должна превышать ту величину, которую составила бы амортизированная стоимость, если бы обесценение не было признано на дату его реверсирования. Величина реверсирования должна признаваться в прибыли или убытке.

Признание убытков от обесценения и их реверсирование отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Изменение оценочного резерва на покрытие кредитных убытков".

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под их обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Возврат ранее списанных сумм учитывается в отчете о прибылях и убытках путем кредитования статьи "Изменение оценочного резерва на покрытие кредитных убытков".

(b) для **долевых инструментов, учитываемых по себестоимости**, - как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных активов. Такие убытки от обесценения реверсированию не подлежат. Признание убытков от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках по статье "Убыток от обесценения долевых инструментов";

(c) для **финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи**, по которым снижение справедливой стоимости признается непосредственно в капитале, - накопленный убыток, признанный непосредственно в капитале, списывается из капитала и признается как прибыль / убыток за период, несмотря на то, что сам финансовый актив не списан с баланса.

Сумма убытка, которая списывается со счетов учета капитала и отражается в прибыли или убытке, представляет собой разность между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в прибыли или убытке.

Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках для инвестиции в долевой инструмент, классифицированный в качестве имеющегося в наличии для продажи, не обращаются через прибыль или убыток. Признание убытков от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках по статье "Убыток от обесценения долевых инструментов".

Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения подлежит реверсированию, а реверсируемая сумма - признанию в прибыли или убытке. Признание убытков от обесценения и их реверсирование отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Изменение оценочного резерва на покрытие кредитных убытков".

2.18 Основные средства

Применительно к основным средствам, применяется модель учета по первоначальной стоимости.

Данные основные средства отражаются в балансе по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли / (убытка) за период. Доход от реализации основных средств отражается в отчете о прибылях и убытках по статье "Другие доходы", убыток от выбытия основных средств - по статье "Административные и другие расходы" в составе других расходов.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения по статье "Административные и другие расходы" в составе административных расходов.

Амортизация основных средств в отчете о прибылях и убытках отражается по статье "Административные и другие расходы" в составе административных расходов.

На каждую отчетную дату Банк тестирует основные средства на предмет обесценения. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой суммы, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Возмещаемая сумма актива определяется как наибольшая из двух показателей: справедливая стоимость, за вычетом затрат на продажу, и ценность использования. Суммы убытков от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Административные и другие расходы" в составе

других расходов. Реверсированные суммы убытков от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Другие доходы".

2.19 Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается им в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

2.20 Налоги на прибыль

(а) Текущие налоги на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущим налогам на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

(б) Отложенные налоги на прибыль

Отложенные налоги на прибыль определяются по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- 1) отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения компаний и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- 2) в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, если материнская компания может контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- 1) отложенные активы по налогам на прибыль, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- 2) в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет иметь место достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Отложенное налогообложение, относящееся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала. При реализации соответствующих активов суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если и только если Банк имеет юридически закрепленное право зачета признанных сумм и намеревается либо произвести расчет путем зачета встречных требований, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

2.21 Выпущенный капитал

- **Стоимость акционерного капитала**

Акционерный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 2002 года включительно; неденежными активами - по справедливой стоимости на дату их внесения.

- **Дивиденды по обыкновенным акциям**

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в капитале в том периоде, в котором они объявлены и утверждены общим собранием акционеров.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

- **Выкупленные акции**

В случае, если Банк выкупает свои акции, капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или их аннулирования. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в капитал.

2.22 Сравнительные данные

Когда необходимо, сравнительные данные подлежат корректировке в целях приведения к соответствию изменениям в представлении информации за текущий период.

ПРИМЕЧАНИЕ 3 Управление финансовыми рисками

В процессе осуществления банковских операций и совершения сделок Банк несет различные виды рисков. Каждое подразделение, ответственное за соответствующие операции и сделки, анализирует риски, возникающие при заключении сделок, на этапе их планирования. Также организован дополнительный последующий контроль и анализ каждого вида рисков, а также всей системы в совокупности.

Основные риски, присущие деятельности Банка, подлежащие управлению на ежедневной основе – риск ликвидности, кредитный, рыночный (процентный, фондовый). Остальные виды рисков присущи деятельности Банка в меньшей степени, и управление осуществляется большей частью организационными мероприятиями, нежели методами финансового планирования

Целью политики по управлению рисками является достижение баланса между риском и прибылью, и минимизация потенциального неблагоприятного влияния рисков на финансовые показатели Банка.

Политика Банка по управлению рисками направлена на выявление и анализ этих рисков, установление приемлемых лимитов риска и средств контроля, а также мониторинг рисков и строгое соблюдение лимитов путем применения надежных и современных информационных систем. Банк регулярно пересматривает свою политику и систему по управлению рисками с учетом изменений на рынках, банковских продуктов и появления наилучшей практики.

Управление основными видами финансовых рисков осуществляет Казначейство на ежедневной основе. Банк устанавливает лимиты, ограничивающие риски Банка при проведении операций, связанных с кредитным риском, контроль лимитов осуществляется на ежедневной основе Казначейством Банка. Ежедневный расчет и контроль нормативов Банка является дополнительным инструментом контроля банковских рисков.

Совет директоров Банка определяет общую стратегию в области управления рисками, определяет направления деятельности Банка, его масштабы с учетом подверженности различных видов риска, политику в области управления различными видами рисков.

Кредитный комитет устанавливает лимиты, ограничивающие размер принимаемого Банком риска.

Правление Банка организует регулярные оценки системы управления банковскими рисками. Служба внутреннего контроля при проведении проверок анализирует состояние системы управления банковскими рисками.

3.1 Кредитный риск

Основным видом риска, присущим деятельности Банка в наибольшей степени, является кредитный риск – риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения заемщиком финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Вопросам управления кредитным риском органы управления Банка уделяют повышенное внимание.

Кредитный риск присущ операциям по предоставлению кредитов и займов, инвестиционной деятельности, связанной с формированием портфеля долговых ценных бумаг и векселей, а также внебалансовым операциям, таких как предоставленные гарантии, аккредитивы, условные обязательства кредитного характера.

3.1.1 Оценка кредитного риска

Оценка кредитного риска осуществляется на основании утвержденных в Банке методик, разработанных в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России и действующей банковской практики.

Долговые ценные бумаги

Для долговых ценных бумаг Банком используются внешние рейтинги, такие как рейтинги Standard & Poor's или им подобные. Инвестиции в такие ценные бумаги ориентированы на извлечение прибыли путем применения схем, обеспечивающих лучшее кредитное качество активов и легко реализуемую способность ресурсов превращаться из краткосрочной задолженности в долгосрочную за то же самое время.

3.1.2 Предельные величины риска и политика по его снижению

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика, группы заемщиков, а также на отрасли промышленности и географические сегменты. Лимиты на совершение банковских операций устанавливаются Кредитным Комитетом Банка с учетом требований Банка России.

Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Управление кредитным риском осуществляется через регулярный анализ способности заемщиков и потенциальных заемщиков осуществлять платежи по своим обязательствам, в т.ч. процентные, а также посредством получения залога, корпоративных и личных гарантий. Кредитный риск сокращается за счет создания соответствующих резервов на обесценение качества кредитов.

3.1.3 Обесценение и политика по резервированию

Резервы Банк формирует при обесценении ссуды, т.е. при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде в соответствии с условиями договора либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения).

См. Примечание 2.17

Резерв формируется по конкретной ссуде на индивидуальной основе в соответствии с внутренними документами Банка в пределах суммы основного долга (балансовой стоимости ссуды). В сумму основного долга не включаются: обусловленные законом, обычаями делового оборота или договором платежи в виде процентов за пользование ссудой, комиссионные, неустойки, а также иные платежи в пользу Банка, вытекающие из договора.

3.1.4 Максимальная подверженность кредитному риску без учета залога и прочего обеспечения

	<i>Величина максимальной подверженности кредитному риску</i>	
	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Воздействие кредитного риска по балансовым статьям в разрезе классов финансовых активов, несущих риск кредитных убытков:		
Долговые инструменты и дебиторская задолженность в составе денежных средств и их эквивалентов:		
• Остатки на счетах до востребования и овернайт в других банках	198 877	10 842
Долговые и долевыми инструментами в составе торговых активов:		
• Долговые ценные бумаги:		
- эмитированные другими банками	-	523 258
- корпоративные	91 511	133 914
• Долевые ценные бумаги	262	-
Средства в других банках		
• Срочные кредиты и депозиты	-	170 026
• Векселя	522 264	-
• прочая дебиторская задолженность	546	838
Кредиты и займы клиентам		
• Ритейл:		
- срочные кредиты	6 563	3 991
• Корпоративные клиенты:		
- крупные	81 694	162 252
- малый и средний бизнес	72 999	35 970
- просроченные	9 170	-
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		
• Долговые ценные бумаги:		
- корпоративные:	-	64 817
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения		
• Долговые ценные бумаги:		
- эмитированные другими банками	121 391	-
- корпоративные	222 966	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	-
	1 328 245	1 105 908

В таблице выше представлены величины максимальной подверженности Банка кредитному риску без учета какого-либо обеспечения на отчетные даты отчетного и сравнительного периодов, исходя из наихудшего сценария развития ситуации. В отношении балансовых активов риск потенциальных убытков, указанный выше, основывается на показателях, отраженных в балансе.

По данным представленной выше таблицы, 39,61% от общей величины максимальной подверженности кредитному риску связан с средствами в других банках (2007: 15,45%), 25,93% - с долговыми инструментами, удерживаемыми до погашения (2007: 0%).

3.1.5 Кредитный риск по кредитам и дебиторской задолженности

Финансовые активы, отнесенные в категорию "Кредиты и дебиторская задолженность", в общем виде в разрезе классов представлены на отчетную дату следующим образом:

	<i>Кредиты и дебиторская задолженность разрезе классов:</i>						<i>Всего</i>
	<i>средства в других банках</i>	<i>средства в других банках, пере-данные без прекращения признания</i>	<i>кредиты и займы клиентам</i>	<i>кредиты и займы клиентам, пере-данные без прекращения признания</i>	<i>торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>долг. INSTR. и деб. задол. в составе денежных средств и их эквивалентов</i>	
2008							
Непросроченные и необесцененные активы	445 041	-	28 103	-	2	198 877	672 023
Обесцененные активы	78 555	-	167 247	-	-	-	245 802
Валовая стоимость	523 596	-	195 350	-	2	198 877	917 825
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	(786)	-	(24 924)	-	-	-	(25 710)
Чистая стоимость	522 810	-	170 426	-	2	198 877	892 115
2007							
Непросроченные и необесцененные активы	170 864	-	93 905	-	657 172	10 842	932 783
Обесцененные активы	-	-	121 195	-	-	-	121 195
Валовая стоимость	170 864	-	215 100	-	657 172	10 842	1 053 978
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	-	-	(12 887)	-	-	-	(12 887)
Чистая стоимость	170 864	-	202 213	-	657 172	10 842	1 041 091

Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков в размере 24924 тыс. руб. (2007: 12887 тыс. руб.) есть результат обесценения активов на индивидуальной основе.

В течение отчетного периода общая величина кредитов и дебиторской задолженности Банка уменьшилась на 15.7%, что является результатом незначительного сужения кредитного бизнеса.

При внедрении услуг на новых рынках или охвате услугами новых отраслей в целях минимизации потенциального воздействия возрастающего кредитного риска Банк ориентируется в большей степени на крупных корпоративных клиентов и банки с хорошим кредитным рейтингом.

3.1.6 Концентрация рисков по финансовым активам, подверженным кредитному риску

(а) По географическому признаку

В таблице ниже раскрывается основное воздействие кредитного риска на Банк путем распределения его балансовых показателей активов, подверженных кредитному риску, по географическому признаку по состоянию на отчетную дату. Согласно этой таблице Банк распределил воздействие кредитного риска по регионам в соответствии со страной пребывания его контрагентов.

	Россия	Европа	Канада и США	Австралия	Юго-Восточная Азия	Другие страны	Всего
2008							
Долговые инструменты в составе денежных средств и их эквивалентов							
• Остатки на счетах в других банках и овернайты	198 877						198 877
Долговые и долевые инструменты в составе торговых активов							
• Долговые ценные бумаги							
- корпоративные	91 511						91 511
• Долевые ценные бумаги	262						262
Средства в других банках							
• Векселя	522 264						522 264
• прочая дебиторская задолженность	546						546
Кредиты и займы клиентам							
• Ритейл							
- срочные кредиты	6 563						6 563
• Корпоративные клиенты							
- крупные	81 694						81 694
- малый и средний бизнес	72 999						72 999
- просроченные	9 170						9 170
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения							
• Долговые ценные бумаги							
- других банков	121 391						121 391
- корпоративные	176 090	46 876					222 966
Торговая и прочая дебиторская задолженность							
• Прочая задолженность	2						2
	1 281 369	46 876	-	-	-	-	1 328 245
2007							
Долговые инструменты в составе денежных средств и их эквивалентов							
• Остатки на счетах в других банках и овернайты	10 842						10 842
Долговые инструменты в составе торговых активов							
• Долговые ценные бумаги							
- других банков	523 258						523 258
- корпоративные	133 914						133 914
Средства в других банках							
• Векселя кредитных организаций	170 026						170 026
• прочая дебиторская задолженность	838						838
Кредиты и займы клиентам							
• Ритейл							
- срочные кредиты	3 991						3 991
• Корпоративные клиенты							
- крупные	162 252						162 252
- малый и средний бизнес	35 970						35 970
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи:							
• Ценные бумаги:							
- корпоративные	64 817						64 817
	1 105 908	-	-	-	-	-	1 105 908

(b) По отраслевому признаку

В таблице ниже раскрывается основное воздействие кредитного риска на Банк путем распределения его балансовых показателей активов, подверженных кредитному риску, по отраслевому признаку.

	Финансовые институты	Промышленность	Недвижимость	Оптовая и розничная торговля	Прочие отрасли	Частные лица	Всего
2008							
Долговые инструменты в составе денежных средств и их эквивалентов							
• Остатки на счетах в других банках и овернайты	198 877						198 877
Долговые и долегие инструменты в составе торговых активов							
• Долговые ценные бумаги					91 511		91 511
- корпоративные							
• Долевые ценные бумаги	262						262
Средства в других банках							
• Векселя	522 810						522 810
Кредиты и займы клиентам							
• Ритейл						6 563	6 563
- срочные кредиты							
• Корпоративные клиенты					81 693		81 693
- крупные							
- малый и средний бизнес				8 196	64 803		72 999
- просроченные		705		287	8 179		9 171
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения							
• Долговые ценные бумаги							
- других банков	121 391						121 391
- корпоративные					222 966		222 966
Торговая и прочая дебиторская задолженность							
• Прочая задолженность					2		2
	843 340	705	-	8 483	469 154	6 563	1 328 245
2007							
Долговые инструменты в составе денежных средств и их эквивалентов							
• Остатки на счетах в других банках и овернайты	10 842						10 842
Долговые инструменты в составе торговых активов							
• Долговые ценные бумаги							
- других банков	523 258						523 258
- корпоративные					133 914		133 914
Средства в других банках							
• Срочные кредиты и депозиты	170 864						170 026
• прочая дебиторская задолженность	838						838
Кредиты и займы клиентам							
• Ритейл						3 991	3 991
- срочные кредиты							
• Корпоративные клиенты					91 912		162 252
- крупные	70 340						
- малый и средний бизнес				964	35 006		35 970
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи:							
• Ценные бумаги:							
- корпоративные					64 817		64 817
	776 142	-	-	964	325 649	3 991	1 105 908

3.2 Рыночный риск

Банк находится под воздействием рыночного риска, т.е. риска изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств по ним в связи изменениями рыночных цен. Рыночные риски возникают по открытым позициям по процентным, валютным и долевым инструментам, каждый из которых подвержен риску общих и специфических изменений на рынке, а также изменений вооვნя волатильности рыночных ставок и котировок таких как процентные ставки. кредитные спреды. курсы обмена валют и долевого

инструментов.

Информация о рыночных рисках, возникающих от торговой деятельности, концентрируется в Отделе оценки и управления рисками. Аналитические отчеты регулярно предоставляются на рассмотрение Правлению Банка и руководителю каждого бизнес-подразделения.

3.2.1 Техника расчета рыночного риска

Основным методом управления указанными рисками является расчет открытых позиций, открываемых в течение операционного дня и их совокупного размера с учетом балансовой и внебалансовой составляющих.

Основные оценочные методики, используемые для оценки и контроля рыночного риска, раскрыты ниже.

- **Стресс-тестирование ("stress tests")**

Стресс-тестирование направлено на определение потенциального размера потерь, которые резко возрастают при возникновении экстремальных условий. Стресс-тестирование включает: стресс-тест факторов риска, стресс-тест чрезвычайных ситуаций на рынках и особый стресс-тест, который включает возможные к возникновению стресс-события в зависимости от специфики позиций или регионов, например, стресс-последствий от смены региона, сопровождающейся сменой валют.

Результаты стресс-тестов рассматриваются старшим руководством в каждом бизнес-подразделении и советом директоров.

Стресс-тестирование осуществляется специально для бизнеса и, как правило, для использования анализа различных сценариев.

3.2.2 Валютный риск

Банк находится под воздействием валютного риска, связанного с влиянием колебаний в преобладающих курсах обмена валют на его финансовое положение и денежные потоки.

Отдел оценки и управления рисками

устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

Концентрация валютного риска - балансовые и внебалансовые финансовые инструменты

	<i>RUR</i>	<i>USD</i>	<i>EUR</i>	<i>GBP</i>		<i>Всего</i>
2008						
Монетарные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	499 370	10 848	187 103	187		697 508
Долговые инструменты в составе торговых активов	91 773					91 773
Средства в других банках	522 810					522 810
Кредиты и займы клиентам	170 426					170 426
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	344 357					344 357
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1		1			2
	1 628 737	10 848	187 104	187	-	1 826 876
Монетарные обязательства						
Средства клиентов	(868 518)	(3 783)	(164 970)			(1 037 271)
Векселя	(144 739)					(144 739)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(28)					(28)
	(1 013 285)	(3 783)	(164 970)	-	-	(1 182 038)
Чистая балансовая позиция	615 452	7 065	22 134	187	-	644 838
2007						
Монетарные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	312 505	10 608	39	49		323 201
Долговые инструменты в составе торговых активов	657 172					657 172
Средства в других банках	170 864					170 864
Кредиты и займы клиентам	202 213					202 213
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	64 817					64 817
	1 407 571	10 608	39	49	-	1 418 267
Монетарные обязательства						
Средства клиентов	(932 966)	(10 555)				(943 521)
Векселя	(146 876)					(146 876)
	(1 079 842)	(10 555)	-	-	-	(1 090 397)
Чистая балансовая позиция	327 729	53	39	49	-	327 870

3.2.3 Процентный риск

Процентный риск потока денежных средств - это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет колебаться из-за изменений рыночных ставок процента. Процентный риск справедливой стоимости - это риск изменений справедливой стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных ставок процента. Банк подвержен процентному риску как потока денежных средств, так и справедливой стоимости. Процентная маржа может увеличиваться в результате таких изменений, но может и сокращать убытки в случаях, когда возникают непредвиденные изменения. Кредитный Комитет определяет процентные ставки, а также лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок, со стороны Отдела оценки и управления рисками осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. Большая часть кредитов и других процентных активов и пассивов либо имеют фиксированную процентную ставку, либо содержит пункты, позволяющие изменение процентной ставке по усмотрению кредитора.

3.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Банка трудностей в привлечении средств для исполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть из-за отсутствия возможности продать финансовый актив быстро по цене, близкой к его справедливой стоимости.

3.3.1 Процедуры по управлению риском ликвидности

Процедуры по управлению ликвидностью, выполняемые Банком и контролируемые Казначейством Банка включают:

- повседневное фундирование, контролируемое путем мониторинга будущих денежных потоков, для обеспечения соответствующих требований. Данная процедура включает пополнение привлеченных средств со стороны клиентов по мере их погашения.
- поддержание портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть легко реализованы, как защита от любых непредвиденных задержек в денежных потоках;
- мониторинг балансовых коэффициентов ликвидности на соответствие внутренних и надзорных требований; и
- управление концентрацией и графиком погашения задолженности.

Мониторинг и представление информации осуществляются в форме оценки денежных потоков и прогнозирования на следующий день, неделю и месяц соответственно. Данные процедуры рассматриваются как ключевые этапы в управлении ликвидностью. Отправной точкой прогнозирования является анализ контрактных сроков погашения финансовых обязательств и ожидаемых дат размещения финансовых активов.

См. Примечание 3.3.3

3.3.2 Фундирование

Источники ликвидности периодически пересматриваются Казначейством Банка в целях обеспечения широкой диверсификации по валютам, регионам, кредиторам, финансовым продуктам и срокам.

3.3.3 Денежные потоки по финансовым инструментам

• Денежные потоки по непроизводным финансовым инструментам

В таблице ниже представлены предстоящие к платежу денежные потоки Банка по непроизводным финансовым обязательствам в зависимости от установленных контрактами сроков их погашения по состоянию на отчетную дату. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой вытекающие из условий контрактов недисконтированные денежные потоки в случае, когда Банк управляет присущим ликвидности риском, основанным на ожидаемых недисконтированных денежных поступлениях. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в балансе, т. к. балансовые показатели основаны на дисконтированных денежных потоках.

	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 12 мес.	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
2008						
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Финансовые обязательства:						
• Средства клиентов	(607 077)		(260 488)	(169 706)		(1 037 271)
• Векселя	(38 798)	(19 453)	(86 488)			(144 739)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(28)					(28)
Всего финансовых обязательств (по договорным срокам погашения)	(645 903)	(19 453)	(346 976)	(169 706)	-	(1 182 038)
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	697 508					697 508
Финансовые активы:						
• Торговые активы	91 773					91 773
• Средства в других банках	4 961	7 786	510 063			522 810
• Кредиты и займы клиентам		6 732	101 704	61 990		170 426
• Долговые инструменты, удерживаемые до погашения		41 357	246 931	56 069		344 357
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2					2
Всего финансовых активов (по ожидаемым срокам погашения)	794 244	55 875	858 698	118 059	-	1 826 876
2007						
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Финансовые обязательства:						
• Средства клиентов	(753 316)		(190 196)	(9)		(943 521)
• Векселя		(39 888)	(106 988)			(146 876)
Всего финансовых обязательств (по договорным срокам погашения)	(753 316)	(39 888)	(297 184)	(9)	-	(1 090 397)
Всего финансовых активов (по ожидаемым срокам погашения)	473 246	77 658	658 830	3 371	-	1 213 105

Средства клиентов отражены по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с российским законодательством частные лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Активы, способные покрыть все обязательства, в т.ч. обязательства по выдаче кредитов, включают денежные средства и их эквиваленты, статьи, легко обратимые в денежные средства и их эквиваленты, средства в других банках, кредиты и займы клиентам. При обычных условиях бизнеса доля кредитов клиентам, погашаемых в соответствии с контрактами до истечения одного года, будет увеличиваться. В дополнение, долговые ценные бумаги и векселя передаются в залог для обеспечения обязательств. Банком также обеспечивается способность компенсировать непредвиденный денежный отток путем продажи ценных бумаг и прироста дополнительных привлеченных в рамках секьюритизации активов.

• Денежные потоки по производным финансовым инструментам

По состоянию на отчетную дату Банк не имеет производных финансовых инструментов.

3.4 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием оценочных методик

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя несвязанными заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять суждения.

(б) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Балансовая стоимость краткосрочных (до 1 г.) финансовых инструментов по основной деятельности представляет собой достаточно близкую аппроксимацию справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена информация об оценочной справедливой стоимости финансовых инструментов (за исключением краткосрочных по основной (операционной) деятельности), не отражаемых в балансе по справедливой стоимости, в сравнении с их балансовой стоимостью по состоянию на отчетную дату.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2008	2007	2008	2007
НЕТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения				
• Долговые ценные бумаги				
- выпущенные другими банками	121 391	-	112 986	-
- корпоративные	222 966	-	176 091	-
	344 357	-	289 077	-

Средства в других банках

Оценочная справедливая стоимость кредитов и депозитов другим банкам под фиксированную процентную ставку рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием преобладающей рыночной ставки процента для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Кредиты и займы клиентам, дебиторская задолженность

Кредиты и займы клиентам, дебиторская задолженность отражены с учетом обесценения. Оценочная справедливая стоимость кредитов и займов клиентам, дебиторской задолженности рассчитана путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента.

Удерживаемые до погашения долговые инструменты

Справедливая стоимость удерживаемых до погашения долговых инструментов основывается на рыночных котировках или ценах сделок, совершаемых на открытых рынках. Когда такая информация не доступна, то справедливая стоимость рассчитывается с использованием рыночных цен по котируемым ценным бумагам, аналогичным по степени кредитного риска, срокам погашения и доходности.

Средства клиентов, векселя и кредиторская задолженность

Оценочная справедливая стоимость привлечений с неопределенным сроком погашения, в том числе непроцентные обязательства, соответствует сумме, подлежащей возврату.

3.5 Управление капиталом

Целями Банка в области управления капиталом в значении более широком, чем "собственный капитал", отражаемый в балансе, являются:

- исполнять требования по капиталу, установленные надзорными органами в области банковского регулирования, где

Финансовая отчетность
 ЗАО КБ "РУСНАРБАНК"
 за год, окончившийся 31 декабря 2008 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банк осуществляет свою деятельность;

- сохранять способность Банка продолжать деятельность в соответствии с концепцией непрерывной деятельности таким образом, чтобы он мог бы обеспечивать доходность акционерам и выгоды другим посредникам; и
- поддерживать устойчивость капитала для обеспечения развития бизнеса.

Достаточность капитала и соблюдение нормативных требований по капиталу контролируется ежедневно.

Используемые методики основываются на основополагающих принципах, установленных Базельским комитетом, и внедренных ЦБ РФ в надзорных целях. Требуемая информация представляется в ЦБ РФ на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения не менее 10%.

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

	2008	2007
Основной капитал	622 955	281 288
Дополнительный капитал	27 444	41 459
Итого нормативный капитал	650 399	322 747

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

	2008	2007
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал (за вычетом выкупленных акций)	500 000	200 000
Общие банковские резервы	122 955	81 288
Нераспределенная прибыль	27 444	41 459
	650 399	322 747
Капитал 2-го уровня		
Подлежащие выкупу привилегированные акции	-	-
Конвертируемые облигации (включая обязательственные и долевые части)	-	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, на совокупной основе	-	-
Субординированные займы	-	-
	-	-
(Минус) Инвестиции в ассоциированные компании	-	-
	650 399	322 747
Взвешенные с учетом риска активы		
Балансовые	1 137 561	1 049 853
Внебалансовые	6 473	35 374
	1 144 034	1 085 227
Коэффициент достаточности капитала по Базелю	56,85%	29,74%

В течение отчетного и прошлого периодов Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала. Увеличение нормативного капитала в 2008 году связано с увеличением уставного капитала путем выпуска акций в размере 300000000 штук номинальной стоимостью 1 рубль.

Увеличение взвешенных с учетом риска активов в 2008 году связано с увеличением пакета векселей кредитных организаций.

ПРИМЕЧАНИЕ 4 Наилболее важные учетные оценки и суждения

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

Убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности

Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств - например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизированной стоимости.

Налоги на прибыль

Банк является налогоплательщиком в ряде юрисдикций. Есть ряд операций и расчетов, для которых окончательная налоговая трактовка является неопределенной в ходе обычного ведения деятельности. Банк отражает обязательства по ожидаемым вопросам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, исходя из оценок, будут ли подлежать уплате дополнительные суммы налога. Там, где окончательный налоговый результат этих вопросов отличается от первоначально признанных сумм, такие различия могут повлиять на сумму налога на прибыль и на сумму отложенных налогов в том периоде, в котором произведено определение.

ПРИМЕЧАНИЕ 5 Балансовая стоимость финансовых инструментов по категориям

Ниже представлена информация о балансовой стоимости финансовых инструментов в разрезе категорий по состоянию на отчетную дату:

	Категории финансовых инструментов:						Всего
	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	кредиты и дебиторская задолженность	финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	инвестиции, удерживаемые до погашения	финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	
2008							
Классы финансовых активов:							
Денежные средства и их эквиваленты		198 877					198 877
Финансовые активы:							
• Торговые активы	91 773						91 773
• Торговые активы, переданные без прекращения признания							
• Средства в других банках		522 810					522 810
• Кредиты и займы клиентам		170 426					170 426
• Долговые инструменты, удерживаемые до погашения				344 357			344 357
Торговая и прочая дебиторская задолженность			2				2
	91 773	892 115	-	344 357	-	-	1 328 245
Классы финансовых обязательств:							
Финансовые обязательства:							
• Средства в клиентов						(1 037 271)	(1 037 271)
• Векселя						(144 739)	(144 739)
	-	-	-	-	-	(1 182 010)	(1 182 010)
2007							
Классы финансовых активов:							
Денежные средства и их эквиваленты		10 842					10 842
Финансовые активы:							
• Торговые активы	657 172						657 172
• Средства в других банках		170 864					170 864
• Кредиты и займы клиентам		202 213					215 100
• Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				64 817			64 817
	657 172	383 919	64 817	-	-	-	1 118 795
Классы финансовых обязательств:							
Финансовые обязательства:							
• Средства в клиентов						(943 521)	943 521
• Векселя						(146 876)	146 876
	-	-	-	-	-	(1 090 397)	1 090 397

ПРИМЕЧАНИЕ 6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Ниже представлена балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
Денежные средства на счетах в ЦБ РФ	488 230	309 094
Остатки на счетах до востребования и овернайт в других банках	198 877	10 842
Наличная валюта	10 401	3 265
Итого денежных средств и их эквивалентов	697 508	323 201

(Минус) Обязательные резервы в ЦБ РФ	(2 530)	(21 046)
Денежные средства и их эквиваленты для целей Отчета о движении денежных средств	694 978	302 155

ПРИМЕЧАНИЕ 7 Торговые финансовые инструменты

Ниже представлена балансовая стоимость торговых финансовых инструментов в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
Торговые финансовые активы		
Долговые инструменты:		
• Долговые ценные бумаги:		
- эмитированные другими банками	-	523 258
векселя	-	523 258
- корпоративные	91 511	133 914
в т. ч.: облигации ООО "Вымпелком-Инвест" (гос. рег. 4-01-36281-R)	47 258	-
облигации ЗАО "Желдорипотека" (гос. рег. 4-01-29168-Н)	35 299	-
облигации ЗАО "Желдорипотека" (гос. рег. 4-02-29168-Н)	8 954	133 914
Итого долговых ценных бумаг	91 511	657 172
Итого долговых инструментов	91 511	657 172
Долевые инструменты	262	-
в т. ч.: акции АК Сберегательный Банк РФ АО(10301481В)	262	-
Итого торговых финансовых активов	91 773	657 172

Вышеуказанные торговые финансовые инструменты имеют рыночные котировки.

ПРИМЕЧАНИЕ 8 Средства в других банках

Ниже представлена информация о балансовой стоимости средств в других банках в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
Векселя кредитных организаций	523 596	-
Срочные кредиты и депозиты	-	170 864
Валовая стоимость	523 596	170 864
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	(786)	-
Чистая стоимость	522 810	170 864

Ниже представлены данные о средних эффективных ставках по средствам в других банках в разрезе классов и основных валют по состоянию на отчетную дату:

	2008		2007	
	RUR		RUR	USD
Векселя кредитных организац	21,79%			
Срочные кредиты и депозиты			5,14%	4,32%

Ниже представлена информация об изменении оценочного резерва на покрытие кредитных убытков от обесценения средств в других банках в разрезе классов в течение периода:

Векселя кредитных организаций	Размещения средств до востребования	Всего
-------------------------------------	---	-------

	2008	
Оценочный резерв по состоянию на начало периода	-	-
Отчисления в резерв / (восстановление резерва)	(786)	(786)
Оценочный резерв по состоянию на конец периода	(786)	(786)

ПРИМЕЧАНИЕ 9 Кредиты и займы клиентам

Ниже представлена информация о балансовой стоимости кредитов и займов клиентам в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
Ритейл:		
• срочные кредиты	8 377	5 385
	8 377	5 385
Корпоративные клиенты:		
• крупные	92 120	167 320
• малый и средний бизнес	74 639	38 706
• просроченные	20 214	-
	186 973	206 026
Валовая стоимость	195 350	211 411
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	(24 924)	(9 198)
Чистая стоимость	170 426	202 213

Ниже представлены данные о средних эффективных ставках по кредитам и займам клиентам в разрезе классов и основных валют по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
	RUR	RUR
Ритейл:		
• срочные кредиты	16,37%	15,00%
Корпоративные клиенты:		
• крупные корпоративные клиенты	16,82%	13,00%
• малый и средний бизнес	16,22%	17,00%
• просроченные	16,44%	

Ниже представлена информация об изменении оценочного резерва на покрытие кредитных убытков от обесценения кредитов и займов клиентам в разрезе классов в течение периода:

	2008				
	Ритейл				
	<i>овердрафты</i>	<i>кредитные карты</i>	<i>срочные кредиты</i>	<i>ипотека</i>	<i>итого</i>
Оценочный резерв по состоянию на начало периода	-	-	1 818	-	1 818
Отчисления в резерв / (восстановление резерва)			(4)		(4)
Оценочный резерв по состоянию на конец периода	-	-	1 814	-	1 814
	Корпоративные клиенты				Всего ритейл и корпоративные клиенты
	<i>крупные корпоративные клиенты</i>	<i>малый и средний бизнес</i>	<i>просроченные</i>	<i>итого</i>	
Оценочный резерв по состоянию на начало периода	6 306	4 763	-	11 069	12 887
Отчисления в резерв / (восстановление резерва)	4 121	(3 124)	11 044	12 041	12 037
Оценочный резерв по состоянию на конец периода	10 427	1 639	11 044	23 110	24 924
	2007				
	Ритейл				
	<i>овердрафты</i>	<i>кредитные карты</i>	<i>срочные кредиты</i>	<i>ипотека</i>	<i>итого</i>
Оценочный резерв по состоянию на начало периода			2 082		2 082
Отчисления в резерв / (восстановление резерва)			(264)		(264)
Оценочный резерв по состоянию на конец периода	-	-	1 818	-	1 818
	Корпоративные клиенты				Всего ритейл и корпоративные клиенты
	<i>крупные корпоративные клиенты</i>	<i>малый и средний бизнес</i>	<i>прочие</i>	<i>итого</i>	
Оценочный резерв по состоянию на начало периода	3 259	9 743		13 002	15 084
Отчисления в резерв / (восстановление резерва)	3 047	(4 980)		(1 933)	(2 197)
Оценочный резерв по состоянию на конец периода	6 306	4 763	-	11 069	12 887

В течение периода Банк предоставлял кредиты и займы связанным сторонам.

См. Примечание 27

ПРИМЕЧАНИЕ 10 Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

Ниже представлена информация о балансовой стоимости долговых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, и эффективных ставках по таким инструментам в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008		2007	
	эффектив- ная ставка*	стоимость	эффектив- ная ставка*	стоимость
Долговые ценные бумаги:				
• корпоративные:				
- котируемые	-	-	-	64 817
в т. ч.: облигации ООО "Самохвал" гос.рег. (4-01-36180-R)	-	-	11,70%	19 747
облигации ООО "Пеноплэкс Финанс" гос.рег. (4-02-36221-R)	-	-	11,55%	20 072
облигации ЗАО "Миннеско Новосибирск" гос.рег. (4-01-20588-N)	-	-	14,52%	24 998
Валовая стоимость долговых ценных бумаг	-	-	-	64 817
Оценочный резерв под покрытие кредитных убытков	-	-	-	-
Чистая стоимость	-	-	-	64 817

* По классам активов, в которые включаются несколько инструментов, отражается средняя эффективная ставка.

Ниже представлена информация об изменении в течение периода балансовой стоимости имеющихся в наличии для продажи долговых инструментов в разрезе классов:

Примечание	Долговые ценные бумаги			Прочие долговые инструменты	Всего
	государст- венные	других банков	корпора- тивные		
Балансовая стоимость на 01.01.2007			-		-
Приобретения			64 817		64 817
Балансовая стоимость на: 01.01.2008	-	-	64 817	-	64 817
Выбытия (реализация и погашение)			(64 817)		(64 817)
Балансовая стоимость на: 31.12.2008	-	-	-	-	-

ПРИМЕЧАНИЕ 11 Долговые инструменты, удерживаемые до погашения

Ниже представлена информация о балансовой стоимости долговых инструментов, удерживаемых до погашения, в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008		2007	
	Эффективная ставка*	Стоимость	Эффективная ставка*	Стоимость
Долговые ценные бумаги:				
• нерезидентов		47 969		
в т. ч.: облигации Dalí Capital PLC (код ISIN:XS0268908372)	7,58%	20 618		
облигации EMIS Finance B. V. (код ISIN:XS363010157)	13,82%	27 351		
• эмитированные другими банками		121 391		
в т. ч.: облигации ОАО "Балтинвестбанк" гос. рег. (4-0103-176В)	10,22%	31 006		
облигации ОАО Банк "Северная Казна гос. рег. (4-02-02083-В)	12,96%	30 644		
облигации КБ ЗАО "Кедр" гос. рег. (1030157В)	18,05%	29 922		
облигации ОАО "Первобанк" гос. рег. 94-01-03461В)	14,24%	29 819		
• корпоративные		184 405		
в т. ч.: облигации ООО "Далур-Финанс" гос. рег. (4-01-36315-Р)	13,30%	20 948		
облигации ООО "НИКОСХИМ ИНВЕСТ" гос. рег. (4-02-36046-Р)	29,86%	31 458		
облигации ООО "Пеноплэкс Финанс" гос. рег. (4-02-36221-Р)	14,21%	32 056		
облигации ООО "Севкабель Финанс" гос. рег. (4-04-36062-Р)	13,29%	40 676		
облигации ООО "Космос Финанс" гос. рег. (4-01-36214-Р)	14,07%	29 984		
облигации ОАО "Полипласт" гос. рег. (4-01-06757-А)	22%	29 283		
Валовая стоимость долговых ценных бумаг		353 765		
Валовая стоимость долговых инструментов		353 765		-
Оценочный резерв под покрытие кредитных убытков		(9 408)		-
Чистая стоимость		344 357		-

* По классам активов, в которые включаются несколько инструментов, отражается средняя эффективная ставка.

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости удерживаемых до погашения долговых инструментов в разрезе классов в течение периода:

	Долговые ценные бумаги			Прочие долговые инструменты	Всего
	нерезидентов	других банков	корпоративные		
2008					
Балансовая стоимость на начало периода					-
Приобретения	47 969	121 391	174 997	-	344 357
Балансовая стоимость на отчетную дату	47 969	121 391	174 997	-	344 357
2007					
Балансовая стоимость на отчетную дату	-	-	-	-	-

Ниже представлена информация об изменении оценочного резерва на покрытие кредитных убытков от обесценения удерживаемых до погашения долговых инструментов в разрезе классов в течение периода:

	Долговые ценные бумаги			Прочие долговые инструменты	Всего
	нерезидентов	других банков	корпоративные		
2008					
Резерв по состоянию на начало периода					-
Отчисления в резерв / (восстановление резерва)	(1 094)	-	(8 314)	-	(9 408)
Резерв по состоянию на конец периода	(1 094)	-	(8 314)	-	(9 408)

ПРИМЕЧАНИЕ 12 Основные средства

Ниже представлена информация об используемых методах начисления амортизации, применяемых сроках полезной службы, валовой стоимости и накопленной амортизации (в совокупности с убытками от обесценения) на начало и конец периода и выверке балансовой стоимости по состоянию на начало и конец периода в разрезе классов основных средств:

2008	Классы основных средств					Всего	
	Незавершенное строительство	Производственное оборудование	Автотранспортные средства	Мебель и прочий инвентарь	Офисное оборудование		
Основы оценки балансовой стоимости (модель учета)	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости		
Срок полезной службы, лет	X	5-20	3-7	5-10	3-10		
Метод начисления амортизации	линейный	линейный	линейный	линейный	линейный		
Валовая стоимость:							
• на начало периода	1 502		3 072	1 672	2 182	8 428	
• на конец периода	38		3 899	2 409	8 444	14 790	
Накопленная амортизация (в совокупности с убытками от обесценения):							
• на начало периода			1 565	501	1 481	3 547	
• на конец периода			1 809	716	2 620	5 145	
Выверка балансовой стоимости на начало и конец периода:							
Балансовая стоимость на начало периода	-	1 502	-	1 507	701	4 881	
Поступления		38		2 091	6 323	9 235	
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, или активы, включенные в группу выбытия, классифицированную как предназначенная для продажи, и другие выбытия		(1 502)		(1 264)	(46)	(61)	(2 873)
Амортизация				(244)	(215)	(1 139)	(1 598)
Балансовая стоимость на конец периода	-	38	-	2 090	1 693	5 824	9 645
<i>в т.ч. по объектам, к которым применена модель учета:</i>							
• по первоначальной стоимости	-	38	-	2 090	1 693	5 824	9 645

2007	Классы основных средств					Всего	
	Незавершенное строительство	Производственное оборудование	Автотранспортные средства	Мебель и прочий инвентарь	Офисное оборудование		
Основы оценки валовой балансовой стоимости (модель учета)	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости	по первоначальной стоимости		
Срок полезной службы, лет	X	5-20	3-7	5-10	3-10		
Метод начисления амортизации	линейный	линейный	линейный	линейный	линейный		
Валовая стоимость:							
• на начало периода	-		1 592	860	1 904	4 356	
• на конец периода	1 502		3 072	1 672	2 182	8 428	
Накопленная амортизация (в совокупности с убытками от обесценения):							
• на начало периода			1 326	368	1 116	2 810	
• на конец периода			1 565	501	1 481	3 547	
Выверка балансовой стоимости на начало и конец периода:							
Балансовая стоимость на начало периода	-	-	-	266	492	788	1 546
Поступления	1 502			1 430	810	278	4 020
Амортизация				(189)	(131)	(365)	(685)
Балансовая стоимость на конец периода	-	1 502	-	1 507	1 171	701	4 881
в т.ч. по объектам, к которым применена модель учета:							
• по первоначальной стоимости	-	1 502	-	1 507	1 171	701	4 881

ПРИМЕЧАНИЕ 13 Прочие активы

По состоянию на отчетную дату в состав прочих активов включены следующие объекты:

	2008	2007
Запасы	-	3
Расходы будущих периодов, авансовые платежи, переплаты	1 958	2 013
Всего прочие активы	1 958	2 016

Торговая и прочая дебиторская задолженность не подвергалась обесценению.

ПРИМЕЧАНИЕ 14 Средства клиентов

Ниже представлена информация о балансовой стоимости средств клиентов в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
Ритейл:		
- текущие счета и вклады до востребования	164 650	-
- срочные депозиты	173 614	-
Корпоративные клиенты:		
• Крупные:		
- текущие/расчетные счета и вклады до востребования	376 012	468 927
- срочные депозиты	226 081	
• Малый и средний бизнес:		
- текущие/расчетные счета и вклады до востребования	66 408	284 389
- срочные депозиты	30 500	190 169
• Прочие	6	36

Всего средства клиентов

1 037 271

943 521

Средства на текущих/расчетных счетах организаций и текущих счетах частных лиц являются беспроцентными.
 Вклады клиентов привлечены под фиксированные процентные ставки.

Ниже представлены данные о средних эффективных ставках по средствам клиентов в разрезе классов и основных валют по состоянию на отчетную дату:

	2008				2007			
	RUR	USD	EUR	other	RUR	USD	EUR	other
Ритейл:								
- до востребования								
- срочные депозиты	10,38%	7,25%	6,00%		-	-	-	
Корпоративные клиенты:								
• крупные								
- срочные депозиты	7,50%				3,00%			
• малый и средний бизнес:								
- срочные депозиты	9,31%				6,00%			

В периоде Банк принимал на себя обязательства перед клиентами - связанными сторонами.

См. Примечание 27

ПРИМЕЧАНИЕ 15 Векселя

Ниже представлена информация о балансовой стоимости средств, привлеченных путем размещения на денежных рынках векселей, в разрезе сроков платежа по состоянию на отчетную дату:

	2008	2007
Векселя с ненаступившим сроком платежа	144 739	146 876
Всего векселя	144 739	146 876

Привлечения на денежных рынках путем размещения векселей осуществлены под фиксированные процентные ставки.

Ниже представлены данные о средних эффективных ставках по привлечениям на денежных рынках с использованием векселей в разрезе сроков платежа и основных валют по состоянию на отчетную дату:

	2008 RUR	2007 RUR
Векселя с ненаступившим сроком платежа	5,42%	5,16%

В периоде Банк размещал векселя среди связанных сторон.

Банк также осуществлял выкуп и погашение векселей, предъявляемых связанными сторонами.

См. Примечание 27

ПРИМЕЧАНИЕ 16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Ниже представлена информация о балансовой стоимости торговой и прочей кредиторской задолженности в разрезе классов по состоянию на отчетную дату:

2008

2007

Прочая кредиторская задолженность	28	-
Всего торговая и прочая кредиторская задолженность	28	-

ПРИМЕЧАНИЕ 17 Прочие обязательства

По состоянию на отчетную дату в состав прочих обязательств включены следующие объекты:

	2008	2007
Авансы полученные, отложенные доходы, налоги к уплате, кр. текущих налогов на прибыль	320	169
Всего прочие обязательства	320	169

ПРИМЕЧАНИЕ 18 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогам на прибыль рассчитаны по балансовому методу по всем временным разницам с использованием эффективной налоговой ставки в размере 20% (2007: 24%). Ниже раскрыта структура отложенных налоговых активов и обязательств в разрезе типов временных разниц по состоянию на отчетную дату и их изменение в течение периода.

	По состоянию на начало периода	Сумма отложенного налогового дохода/(расхода), признанного: в прибыли/ непосредствен- (убытке) но в капитале	По состоянию на конец периода
2008			
Отложенные налоговые активы			
Накопленная амортизация по финансовым инструментам	235	(235)	-
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	-	1	1
Прочие	-	200	200
	235	(34)	201
Отложенные налоговые обязательства			
Накопленная амортизация по финансовым инструментам	(12)	(166)	(178)
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	(2)	2	-
Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(698)	698	-
	(712)	534	(178)
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	-	-	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства), признанные в балансе	(477)	500	23
2007			
Отложенные налоговые активы			
Накопленная амортизация по финансовым инструментам	615	(380)	235
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	690	(690)	-
Прочие	330	(330)	-
	1 635	(1 400)	235
Отложенные налоговые обязательства			
Накопленная амортизация по финансовым инструментам	(56)	44	(12)
Оценочный резерв на покрытие кредитных убытков	-	(2)	(2)
Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(889)	191	(698)
	(945)	233	(712)
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	-	-	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства), признанные в балансе	690	(1 167)	(477)

ПРИМЕЧАНИЕ 19 Выпущенный капитал и резервы

Выпущенный капитал

Ниже представлена информация об изменениях в течение периода в выпущенном капитале в разрезе классов:

	Количество акций, тыс. шт.	Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции	Эмиссионный доход	Выкупленные акции	Всего
По состоянию 01.01.2007	200 000	200 000				200 000
По состоянию на 01.01.2008	200 000	200 000	-	-	-	200 000
Поступления от выпуска акций	300 000	300 000				300 000
По состоянию на 31.12.2008	500 000	500 000	-	-	-	500 000

Объявленный акционерный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, сформирован за счет обыкновенных акций в количестве 500000 тыс. шт. номиналом 1руб. за одну акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акции выпущены в бездокументарной форме и являются именными. Банк не выплачивал и не объявлял дивиденды.

Резервы

По состоянию на отчетную дату Банком сформированы следующие резервы:

	2008	2007
Резерв, установленный российским законодательством	122 955	81 288
	122 955	81 288

Ниже представлена информация об изменениях резервов в течение периода:

Резерв, установленный российским законодательством

	2008	2007
На начало периода	81 288	40 521
Отчисления из нераспределенной прибыли	41 667	40 767
На конец периода	122 955	81 288

Банк формирует резервный фонд в порядке и соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Размер резервного фонда Банка составляет не менее 15 процентов от размера уставного капитала Банка. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Банка, а также для погашения облигаций Банка и выкупа акций Банка в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для других целей.

Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)

Ниже раскрыта информация о сальдо нераспределенной прибыли / (накопленного убытка) на начало периода и на отчетную дату, а также соответствующих изменениях за период:

	2008	2007
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток) на начало периода	50 703	45 507
Прибыль/(убыток) за период в финансовой отчетности за 2007 год	X	45 963
Прибыль/(убыток) за период	23 223	X
Распределение в установленный российским законодательством резерв	(41 667)	(40 767)

Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток) на конец периода	<u>32 259</u>	<u>50 703</u>
--	---------------	---------------

В соответствии с российским законодательством в качестве дивидендов между акционерами может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. На отчетную дату нераспределенная прибыль Банка, по национальным правилам учета, составила 28575 тыс. руб. (2007: 41666 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЕ 20 Чистый процентный доход

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>всего</u>	<u>всего</u>
Совокупный процентный доход по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
• кредитам и дебиторской задолженности	50 162	31 577
• имеющимся в наличии для продажи финансовым активам	1 390	6 959
• удерживаемым до погашения инвестициям	<u>16 729</u>	<u>337</u>
	<u>68 281</u>	<u>38 873</u>
Совокупный процентный расход по финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
• средствам других банков и клиентов, векселям	(39 758)	(2 661)
• выпущенным облигациям и прочим заемным средствам	<u>-</u>	<u>(7 369)</u>
	<u>(39 758)</u>	<u>(10 030)</u>
Чистый совокупный процентный доход по финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 523	28 843
Процентный доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	79 857	24 491
Процентный расход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>-</u>	<u>(15 369)</u>
Чистый процентный доход	<u>108 380</u>	<u>37 965</u>

ПРИМЕЧАНИЕ 21 Чистый доход от предоставления услуг

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Доходы по вознаграждениям и сборам, возникшие в связи с:		
• финансовыми инструментами, не оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 627	548
• трастовой и иной фидуциарной деятельностью	549	-
• иными операциями по предоставлению услуг	<u>242</u>	<u>376</u>
	<u>2 418</u>	<u>924</u>
Расходы по вознаграждениям и сборам, возникшие в связи с:		
• финансовыми инструментами, не оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(187)	33
• трастовой и иной фидуциарной деятельностью	(100)	-
• иными операциями по предоставлению услуг	<u>(112)</u>	<u>66</u>
	<u>(399)</u>	<u>(99)</u>
	<u>2 019</u>	<u>825</u>

ПРИМЕЧАНИЕ 22 Чистый доход/(убыток) по финансовым инструментам

	2008	2007
Чистый доход/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
• классифицированным в качестве предназначенных для торговли	3 724	51 859
Чистый доход/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	<u>(2 492)</u>	<u>231</u>
	<u>1 232</u>	<u>52 090</u>

ПРИМЕЧАНИЕ 23 Чистый доход/(убыток) от валютных операций

	2008	2007
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	2 734	500
Чистый доход/(убыток) по курсовым разницам	<u>3 866</u>	<u>44</u>
	<u>6 600</u>	<u>544</u>

ПРИМЕЧАНИЕ 24 Административные и другие расходы

	2008	2007
Расходы на содержание персонала	35 884	22 288
Амортизационные отчисления	1 598	921
Расходы, связанные с содержанием прочего имущества и его выбытием	12 165	5 351
Организационные и управленческие расходы	11 271	3 941
Другие расходы	<u>510</u>	<u>878</u>
	<u>61 428</u>	<u>33 379</u>

ПРИМЕЧАНИЕ 25 Расходы по налогам на прибыль

	2008	2007
Расход/(возмещение) по текущему налогу	12 157	13 844
Расход/(доход) по отложенному налогу, связанный с:		
• образованием и восстановлением временных разниц	(505)	1 167
• изменениями в налоговых ставках или введением новых налогов	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>11 657</u>	<u>15 011</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2007: 24%).

Ниже представлено пояснение взаимосвязи между фактическим расходом/(доходом) по налогам на прибыль и учетной прибылью путем числовой выверки между расходом по налогу/(возмещением налога) и произведением учетной прибыли и применяемой налоговой ставки, установленной российским законодательством, действующей на отчетные даты отчетного и сравнительного периодов:

	2008	2007
Учетная прибыль/(убыток)	34 880	60 974
Теоретический налог/(возмещение налога) по ставке 24%	8 371	14 634
Налоговое воздействие доходов/расходов, которые не учитываются для целей налогообложения:	3 286	377
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	11 657	15 011

ПРИМЕЧАНИЕ 26 Условные обязательства и условные активы

(а) Условные обязательства

Ниже раскрыта информация об условных обязательствах в разрезе классов по состоянию на отчетную дату в тех случаях, когда возможность какого-либо выбытия ресурсов для погашения не является маловероятной:

Обязательства по судебным разбирательствам

За 2008 г. к Банку не предъявлялись иски.

В 2008 г. Банк выступал истцом в следующих судебных делах:

1. По делу № 2-1297/07 в Кунцевском районном суде ЗАО г. Москвы о взыскании задолженности по Договору о предоставлении кредита № 0607-К от 22.03.2007 г. и обращению взыскания на заложенное имущество (Ответчики: гр. Головин, гр. Сметанина). Исковые требования Банка удовлетворены судом. Окончено исполнительное производство, имущество реализовано с торгов.

2. По взысканию задолженности с должника ООО «Золотухинский текстиль» по договорам о предоставлении кредита № 1105-К от 18.08.2005 г., № 1506-К от 19.05.2006 г., № 2005-К от 11.10.2005 г. Банк выступает конкурсным кредитором в деле № А35-7006/07 «Г» о несостоятельности (банкротстве) ООО «Золотухинский текстиль» в Арбитражном суде Курской области. В отношении должника введена процедура конкурсного производства.

3. По взысканию задолженности с должника ООО «Трансрускон» и поручителя Савченко Д.А. по договорам о предоставлении кредита № 0507-К от 12.03.2007 г. и № 1007-К от 27.04.2007 г. В 2008 г. проведена претензионная работа с должником и поручителями, поданы иски в Люблинский районный суд г. Москвы (Дело № 2-5799/0812с и дело № 2-5800/08-12с). В 2009 г. исковые требования Банка удовлетворены судом. Получен Исполнительный лист. Ведется исполнительное производство.

4. По взысканию долга с ООО «ФинСтройЛизинг» по договорам о предоставлении кредита № 3006-К от 06.10.2006 г., № 0207-К от 20.01.2007 г., № 0508-К от 08.02.2008 г., № 1708-К от 24.04.2008 г., № 2008-К от 17.06.2008 г., № 2408-К от 04.07.2008 г. В 2008 г. проведена претензионная работа и поданы иски в Арбитражный суд г. Москвы. Иски Банка рассмотрены Арбитражным судом в 2009 г., исковые требования удовлетворены, получены исполнительные листы (судебные дела №№ А40-84476/08-58-820, А40-84477/08-97-730, А40-84455/08-47-813, А40-84453/08-31-836, А40-6041/09-10-55).

Обязательства по операционной аренде

В таблице ниже раскрыта информация об: 1) общей сумме будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды и 2) общей сумме будущих минимальных арендных платежей по субаренде, получение которых ожидается на отчетную дату по неаннулированным договорам субаренды, когда Банк выступает арендатором и субарендодателем соответственно:

	2008	2007
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды для периодов:		
• до 1 года	8 604	3 599
	8 604	3 599

Кредитные обязательства, гарантии и прочие обязательства по предоставлению денежных средств

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Банка, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

По состоянию на отчетную дату Банк имеет следующие контрактные забалансовые обязательства по выдаче кредитов, гарантиям и другим обязательствам по предоставлению денежных средств:

	2008	2007
Финансовые гарантии	123	-
Обязательства по предоставлению кредитов и другие кредитные обязательства	12 933	70 748
	13 056	70 748

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

(b) Условные активы

Информация о характере условных активов на отчетную дату не раскрывается по причинам практической нецелесообразности.

ПРИМЕЧАНИЕ 27 Связанные стороны

(a) Взаимотношения Банка с материнской компанией / конечной контролирующей стороной

Банк контролируется компанией ООО "Гамбит Инвестментс", зарегистрированной 02.08.2002г., которая владеет 100% выпущенных обыкновенных акций. Конечной контролирующей компанией является ООО «ИнвестСтройКапитал», являющееся владельцем 99.996% долей ООО «Гамбит Инвестментс».

(b) Взаимотношения Банка с дочерними компаниями

У Банка нет дочерних компаний.

(с) Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

	2008	2007
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	8 047	6 209
	8 047	6 209

(d) Операции со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Банк совершает операции со связанными сторонами. К таким операциям относятся: выдача кредитов, привлечение вкладов, размещение собственных векселей. Банком были выданы кредиты организации и физическим лицам, входящим в группу лиц, к которой принадлежит Банк: ООО «Белтрансжстрой», Л.В.Марамзина, А.О.Кузьмина. Банком были привлечены депозиты организаций и физических лиц, входящих в группу лиц, к которой принадлежит Банк: ООО «Гамбит Инвестментс», ООО "ИнвестСтройКапитал", ООО Инвестстройцентр», ООО «Промышленные предприятия», ООО «Офисный центр «Михайловский», ООО УК «Трансжстрой», В.В.Орленко, А.Д.Антипов, Т.Н.Антипова, А.И.Шевелев, В.В.Даниличева, К.Д.Хамицевич, С.И.Болдарев, В.И.Куртуков, Л.В.Марамзина, И.В.Сизарева.

Банк также осуществляет операции с выпущенными векселями со связанными сторонами ООО "Гамбит Инвестментс", ООО "Инвестстройцентр".

Операции между связанными сторонами осуществлялись на условиях, эквивалентных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

Ниже приведены данные об объемах операций со связанными сторонами, остатках активов и обязательств на конец периода и финансовых результатах за период.

Операции по предоставлению кредитов и займам клиентам - связанным сторонам

	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, осуществляющие совместный контроль или оказывающие значительное влияние</i>	<i>Дочерние компании</i>	<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Совместная деятельность</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Другие связанные стороны</i>
2008							
Кредиты и займы клиентам по состоянию на начало периода							70 824
Выдача кредитов и займов клиентам в течение периода					700		70 280
Возврат кредитов и займов клиентам в течение периода					(315)		(140 643)
Кредиты и займы клиентам по состоянию на конец периода	-	-	-	-	-	385	461
Процентный доход по кредитам и займам клиентам за период							142
	-	-	-	-	-	-	142
2007							
Кредиты и займы клиентам по состоянию на начало периода	8 990						550
Выдача кредитов и займов клиентам в течение периода							70 600
Возврат кредитов и займов клиентам в течение периода	(8 990)						(326)
Кредиты и займы клиентам по состоянию на конец периода	-	-	-	-	-	-	70 824
Процентный доход по кредитам и							

Операции по привлечению средств от клиентов - связанных сторон

	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, осуществляющие совместный контроль или оказывающие значительное влияние</i>	<i>Дочерние компании</i>	<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Совместная деятельность</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Другие связанные стороны</i>
2008							
Средства клиентов по состоянию на начало периода							40 000
Привлечение средств от клиентов в периоде	70 000					2 040	735 955
Возврат средств клиентам в периоде						-	(431 850)
Средства клиентов по состоянию на конец периода	70 000	-	-	-	-	2 040	344 105
Процентный расход по средствам клиентов за период							19 619
	-	-	-	-	-	-	19 619
2007							
Средства клиентов по состоянию на начало периода							80 000
Привлечение средств от клиентов в периоде							464 850
Возврат средств клиентам в периоде							(504 850)
Средства клиентов по состоянию на конец периода	-	-	-	-	-	-	40 000
Процентный расход по средствам клиентов за период							14 236
	-	-	-	-	-	-	14 236

Операции по выпущенным векселям со связанными сторонами

	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, осуществляющие совместный контроль или оказывающие значительное влияние</i>	<i>Дочерние компании</i>	<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Совместная деятельность</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Другие связанные стороны</i>
2008							
Выпущенные векселя на начало периода	122 783						24 103
Выпущенные векселя в периоде	120 773						23 966
Погашение выпущенных векселей в периоде	(122 783)						(24 103)
Выпущенные векселя по состоянию на конец периода	120 773						23 966
2007							
Выпущенные векселя на начало периода	122 683						24 090
Выпущенные векселя в периоде	122 783						24 208
Погашение выпущенных векселей в периоде	(122 683)						(24 195)

Выпущенные векселя по состоянию на конец
периода

122 783

24 103

ПРИМЕЧАНИЕ 28 События после отчетной даты

Вся полученная Банком после отчетной даты информация об условиях, существовавших на отчетную дату, уточнена в ОТЧЕТНОСТИ с учетом этой новой информации.

К некорректирующим событиям после отчетной даты, на заседании Совета директоров (протокол 03/09) принято решение о проведении 15 мая 2009г. внеочередного собрания акционеров с включением в повестку дня вопроса о реорганизации Банка путем присоединения к нему Белгородского акционерного коммерческого дорожного банка (закрытое акционерное общество) «БелДорБанк».