

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2007 года,
и аудиторское заключение независимых
аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс	5
Отчет о прибылях и убытках	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка	9
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	9
3. Принципы представления отчетности	11
4. Основные принципы учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
7. Средства в других банках	22
8. Кредиты клиентам	22
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25
10. Основные средства	26
11. Прочие активы	28
12. Средства других банков	28
13. Средства клиентов	28
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	29
15. Прочие обязательства	29
16. Уставный капитал	30
17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	30
18. Процентные доходы и расходы	30
19. Комиссионные доходы и расходы	31
20. Операционные расходы	31
21. Налог на прибыль	31
22. Дивиденды	33
23. Операции доверительного управления	33
24. Управление рисками	33
25. Управление капиталом	42
26. Условные обязательства	42
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	45
29. Операции со связанными сторонами	46
30. События после отчетной даты	47

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного Коммерческого Банка «Кредит-Москва» (открытое акционерное общество)

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Кредит-Москва» (открытое акционерное общество), которая включает: бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного Коммерческого Банка «Кредит-Москва» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2007 года, его финансовые показатели и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Веренков А.И.
ФССА
Партнер

20 мая 2008 года

ЗАО БДО Юникон
Российская Федерация, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Кредит-Москва» (открытое акционерное общество) (далее – Банк).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Банка;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Банка требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Банка; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, разрешена к выпуску 20 мая 2008 года и подписана от имени руководства Банка:

Фрид М.И.,
Директор

Потапова О.Н.,
Главный бухгалтер

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)

20 мая 2008 года

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2007	2006
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	764 123	762 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России		46 547	36 045
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	991 510	824 615
Средства в других банках	7	20 128	117 282
Кредиты клиентам	8	1 259 596	1 029 871
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 541	1 653
Основные средства	10	343 684	265 301
Прочие активы	11	9 214	10 207
Текущие налоговые активы		853	4 864
Отложенные налоговые активы	21	-	19 324
Итого активов		3 437 196	3 071 393
Обязательства			
Средства других банков	12	7 709	22 737
Средства клиентов	13	2 887 050	2 403 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	129 396	312 367
Прочие обязательства	15	17 046	36 914
Отложенные налоговые обязательства	21	3 741	-
Итого обязательств		3 044 942	2 775 479
Капитал			
Уставный капитал	16	244 849	244 849
Эмиссионный доход		259 720	259 720
Фонд переоценки основных средств		59 537	-
Накопленный дефицит		(171 852)	(208 655)
Итого капитала		392 254	295 914
Итого обязательств и капитала		3 437 196	3 071 393

Фрид М.И.,
Директор

Потапова О.Н.,
Главный бухгалтер

20 мая 2008 года

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)
Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2007	2006
Процентные доходы	18	247 334	183 862
Процентные расходы	18	(107 277)	(86 295)
Чистые процентные доходы		140 057	97 567
Резерв под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам	7, 8	21 125	(7 260)
Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам		161 182	90 307
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		39 458	60 024
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		61 877	15 238
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		809	15 929
Комиссионные доходы	19	92 112	75 965
Комиссионные расходы	19	(18 907)	(16 644)
Резерв под обесценение прочих активов и по обязательствам кредитного характера	11, 26	(11)	175
Дивиденды полученные		94	233
Прочие операционные доходы		7 087	12 414
Чистые доходы		343 701	253 641
Операционные расходы	20	(275 418)	(248 037)
Прибыль до налогообложения		68 283	5 604
Расходы по налогу на прибыль	21	(11 351)	(3 903)
Чистая прибыль		56 932	1 701

Фрид М.И.,
Директор

20 мая 2008 года

Потапова О.Н.,
Главный бухгалтер

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)

	2007	2006
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	234 646	177 606
Проценты уплаченные	(83 197)	(67 409)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 232	60 024
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	61 877	15 238
Комиссии полученные	92 112	75 965
Комиссии уплаченные	(18 907)	(16 644)
Дивиденды полученные	94	233
Прочие операционные доходы	7 087	10 630
Уплаченные операционные расходы	(261 755)	(227 469)
Уплаченный налог на прибыль	(8 800)	(6 439)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	70 389	21 735
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы на счетах в Банке России	(10 502)	(849)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(169 515)	(60 097)
Средства в других банках	96 057	(59 703)
Кредиты клиентам	(207 604)	(370 475)
Прочие активы	9 301	(951)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства других банков	(15 655)	(218 397)
Средства клиентов	461 864	713 163
Выпущенные долговые ценные бумаги	(175 946)	149 691
Прочие обязательства	(28 332)	14 996
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	30 057	189 113
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств (Примечание 10)	(11 130)	(7 777)
Выбытие основных средств (Примечание 10)	1 712	131
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(9 418)	(7 646)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды (Примечание 22)	(18 438)	(16 540)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(18 438)	(16 540)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(309)	(1 921)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	1 892	163 006
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 5)	762 231	599 225
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	764 123	762 231

Фрид М.И.,
Директор

20 мая 2008 года

Потапова О.Н.,
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки основных средств	Накопленный дефицит	Итого капитала
Остаток на 1 января 2006 года		244 849	259 720	-	(193 816)	310 753
Чистая прибыль за 2006 год		-	-	-	1 701	1 701
Дивиденды, объявленные за 2005 год	22	-	-	-	(16 540)	(16 540)
Остаток на 31 декабря 2006 года		244 849	259 720	-	(208 655)	295 914
Переоценка основных средств	10	-	-	78 338	-	78 338
Отложенное налогообложение в отношении переоценки основных средств	21	-	-	(18 801)	-	(18 801)
Чистая прибыль за 2007 год		-	-	-	56 932	56 932
Дивиденды, объявленные за 2006 год	22	-	-	-	(20 129)	(20 129)
Остаток на 31 декабря 2007 года		244 849	259 720	59 537	(171 852)	392 254

Фрид М.И.,
Директор

20 мая 2008 года

Потапова О.Н.,
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Банка

Акционерный Коммерческий Банк «Кредит-Москва» (открытое акционерное общество) (далее – Банк) – это кредитная организация, созданная в 1988 году в форме открытого акционерного общества. Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России) 3 октября 2002 года. Кроме того, Банк имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные Федеральным комитетом по ценным бумагам в августе 2003 года; лицензию на осуществление банковских операций на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, выданную Банком России 3 октября 2002 года.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк имеет филиал в г. Санкт-Петербург.

Юридический и фактический адрес Банка: 115054, г. Москва, 6-й Монетчиковский пер., д.8, стр.1.

Начиная с марта 2005 года, Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов».

Среднегодовая численность персонала Банка в 2007 году составила 182 человека (2006 г: 146 человек).

Ниже представлена информация об основных акционерах Банка.

Наименование	2007	2006
	Доля (%)	Доля (%)
Лыгина Ольга Игоревна	34,3	51,4
Непомнящий Борис Анатольевич	19,6	4,0
Фомина Елена Евгеньевна	15,2	5,0
Якубова Надия Хусаиновна	12,5	0,9
Кан Яков Дмитриевич	6,9	-
Кан Лилия Яковлевна	4,5	4,5
Хмельницкий Борис Григорьевич	3,4	3,4
Руиз Даймондс ЗАО	1,4	1,4
Финансовый брокер Кредит-Москва ОАО	1,3	1,3
Непомнящий Анатолий Исаакович	-	4,8
Непомнящая Галина Константиновна	-	4,7
Лопаткина Калерия Афанасьевна	-	5,0
Кемельман Григорий Анатольевич	-	5,0
Исмагилов Рамит Гумерович	-	4,3
Хмельницкая Белла Соломоновна	-	1,4
Акционеры, владеющие пакетами менее 1% уставного капитала Банка	0,9	2,9
Итого	100,0	100,0

На 31 декабря 2007 года под контролем членов Наблюдательного совета и членов Правления находилось 38,2% уставного капитала (2006 г.: 21,5% уставного капитала).

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

За последнее десятилетие Российская Федерация испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что с 2002 года российская экономика признана рыночной и ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладают тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время, российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала.

С 2003 года в Российской Федерации действует система обязательного страхования вкладов, деятельность которой предусмотрена федеральными законами и нормативными актами Российской Федерации. В соответствии с законом о страховании вкладов возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100 процентов суммы вкладов в банке, не превышающей 100 тысяч рублей, плюс 90 процентов суммы вкладов в банке, превышающей 100 тысяч рублей, но в совокупности не более 400 тысяч рублей. При расчете суммы возмещения валютные вклады пересчитываются по курсу ЦБ РФ на дату наступления страхового случая, а суммы денежных требований банка к вкладчику вычитаются из суммы вкладов.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2007 года	11,9%
31 декабря 2006 года	9,0%
31 декабря 2005 года	10,9%
31 декабря 2004 года	11,7%
31 декабря 2003 года	12,0%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2007 года	24,5462	35,9332
31 декабря 2006 года	26,3311	34,6965
31 декабря 2005 года	28,7825	34,1850
31 декабря 2004 года	27,7487	37,8104
31 декабря 2003 года	29,4545	36,8240

Операции на финансовых рынках

Сложившаяся экономическая ситуация в Российской Федерации по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Инвестиционная привлекательность России, общее снижение макроэкономических рисков и инфляционных ожиданий была подтверждена присвоением Российской Федерации инвестиционных рейтингов ведущих рейтинговых агентств: Moody's – «A2», прогноз «стабильный» (25 мая 2006 года), Fitch Ratings – «BBB+», прогноз «стабильный» (17 августа 2006 года), Standard&Poor's – «BBB+», прогноз «стабильный» (4 сентября 2006 года), прогноз «позитивный» (11 марта 2008 года). В 2006 году были приняты изменения в законодательстве РФ, уравнивающие в правах нерезидентов и резидентов при покупке акций российских банков. Разрешение Банка России на приобретение акций российских банков теперь требуется только при превышении объема вложений в размере 20% от капитала кредитной организации, при превышении объема вложений в размере 1% от капитала необходимо уведомить Центральный Банк РФ о совершенной сделке.

Со второй половины 2007 года происходит резкое увеличение случаев наложения взыскания на имущество должников по ипотечным кредитам с высоким уровнем риска на американском рынке. Влияние этого обстоятельства распространилось за пределы рынка США, поскольку многие инвесторы пересмотрели политику управления рисками, что привело к повышению волатильности, снижению ликвидности и сокращению заимствований на финансовых рынках. Данные факторы могут повлиять на возможность привлечения Банком новых земных средств и рефинансирования своих существующих заимствований. Заемщики Банка также могут испытывать последствия снижения ликвидности на рынках капитала, что в свою очередь может повлиять на способность возвращать предоставленные им кредиты. Руководство не может достоверно оценить влияние на

финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и усиливающейся волатильности.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Банка тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Банка экономическая ситуация в Российской Федерации и на международных рынках. Будущее развитие экономики в Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых правительством и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Банку. Руководство Банка не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Банка. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3. Принципы представления отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие наилучшей оценки, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 3 и 4.

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением изменения модели учета группы однородных объектов основных средств «Здания» с модели по первоначальной стоимости на модель учета по переоцененной стоимости. Влияние перехода на новую модель учета представлено в Примечании 10.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к нему в будущем:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступил в силу с 1 января 2007 года). Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество предоставляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевому руководству. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО (IFRS) 7 заменяет МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом;
- Интерпретация (IFRIC) 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Банк не применял следующие МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты);
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 11 «IFRS 2 – Операции внутри Группы и операции с собственными акциями» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2007 года, или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 12 «Услуги по приобретению прав требования» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года);
- Интерпретация (IFRIC) 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 14 МСФО (IAS) 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Банка. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и их эквиваленты не включают обязательные резервы на счетах в Банке России.

Обязательные резервы на счетах в Банке России

Обязательные резервы на счетах в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Обязательные резервы на счетах в Банке России не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы

Банк классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя средства в других банках и кредиты клиентам);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Банк осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик. Последующие переклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

В процессе применения учетной политики Банка при определении финансовых активов, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые инструменты оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в балансе, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Суждение необходимо производить с учетом ликвидности и данных, используемых для модели, таких как корреляция и волатильность долгосрочных производных финансовых инструментов.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Банком принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Банком права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Банк либо передал практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передал, но и не сохранил за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передал контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае, если Банк передал свои права на получение денежных поступлений от актива, или не передал, но и не сохранил практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передал контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Переклассификация

Банк не вправе вводить или выводить финансовый инструмент в категорию или из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в период владения этим инструментом или его выпуска.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги.

Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в отчете о прибылях и убытках отдельной строкой в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за

вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Средства в других банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в других банках не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в других банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально кредиты клиентам отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам. Амортизация включается в статью отчета о прибылях и убытках в составе процентных расходов.

Кредиты клиентам отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, не включенные ни в одну из двух вышеперечисленных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Банка по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций.

Векселя приобретенные

Векселя приобретенные включаются в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, средства в других банках или кредиты клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Обесценение средств в других банках и кредитов клиентам

В отношении средств в других банках и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения средств в других банках и кредитов клиентам по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Банка;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения средств в других банках и кредитов клиентам по финансовым активам, оцениваемым на совокупной основе, является наличие 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 не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе (например, увеличение числа просроченных платежей или владельцев кредитных карт, достигших своего кредитного лимита и производящих минимальные ежемесячные платежи), а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы (например, рост безработицы в географическом регионе заемщиков, снижение цен на недвижимость применительно к состоянию ипотеки в соответствующем районе, снижение цен на нефть применительно к получению заемных средств производителями нефти или неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры, имеющие последствия для заемщиков в составе группы).

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках.

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

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной группы, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся

к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам (например, такими как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость и биржевые товары, платежного статуса или другие факторы, указывающими на понесенные в данной группе убытки и их величину). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

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

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Балансовая стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Банк обязан предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора. Списание нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней является обоснованным при наличии документов, подтверждающих факт неисполнения заемщиком обязательств перед его кредиторами в течение периода не менее одного года до даты принятия решения о списании ссуды.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Банка существенным является снижение справедливой стоимости на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Банк также оценивает прочие факторы, такие как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в отчете о прибылях и убытках, переносится со счетов собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках текущего отчетного периода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по строке процентные доходы.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о

прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Банк обязан оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если приобретены для целей их продажи или урегулирования в ближайшем будущем, и представляют собой производные финансовые инструменты.

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, форварды, валютные свопы. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе финансовых активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе финансовых обязательств. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами), оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, показаны в составе прочих обязательств.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя средства других банков, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непродовные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными и корпоративными клиентами.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные Банком.

Договоры «обратного репо»

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), отражаются как средства в других банках или кредиты клиентам в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора «обратное репо» по методу эффективной процентной ставки.

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 31 декабря 2002 года, для основных средств, приобретенных до этой даты, за исключением зданий, которые отражены по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Здания Банка регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. После первоначального признания по себестоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется регулярно, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в отчете об изменениях в капитале, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в капитале в фонде переоценки основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в капитал, относится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации суммы переоценки в момент списания или выбытия актива.

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных доходов (расходов).

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания – 50 лет;
- Транспортные средства – 5 лет;
- Мебель, офисное и компьютерное оборудование – 4-5 лет;
- Капитальные вложения в арендованные здания – 50 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе уставного капитала. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату в случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Обязательства кредитного характера

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая гарантии и обязательства по предоставлению кредитов. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов или гарантий. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они анализируются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки. Наилучшая оценка затрат, необходимых для исполнения существующего обязательства, это сумма, которую Банк уплатил бы для исполнения обязательства на отчетную дату или перевел третьей стороне на эту дату.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных

сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

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

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов и впоследствии учитываются при расчете к эффективной процентной ставки по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Банк осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Банка. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала. У Банка отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по строке доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2007	2006
Наличные средства	85 673	78 021
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	589 874	551 693
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
- Российской Федерации	3 927	3 623
- других стран	83 784	128 326
Денежные средства для расчетов на бирже	865	568
Итого денежных средств и их эквивалентов	764 123	762 231

Денежные средства для расчетов на бирже представляют собой средства, которые не имеют ограничения в использовании и предназначены для участия в торгах и расчетов на Московской межбанковской валютной бирже.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отраженные в балансе по состоянию на 31 декабря 2007 года включают торговые ценные бумаги. Банк не имеет других видов финансовых инструментов, классифицированных в данную категорию.

	2007	2006
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	323 822	244 544
- Муниципальные облигации	260 172	111 562
Долговые корпоративные ценные бумаги		
- Корпоративные облигации	106 614	-
- Векселя	300 902	468 509
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991 510	824 615

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. ОФЗ в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года имеют сроки погашения от июля 2010 года до февраля 2036 года, (2006 г.: от августа 2007 до октября 2018 года), купонный доход от 6,1% до 10,0% в зависимости от выпуска (2006 г.: от 7,8% до 10,0%) и доходность к погашению от 5,8% до 7,3% в зависимости от выпуска (2006 г.: от 3,2% до 6,5%).

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях РФ, выпущенными субъектами Российской Федерации и местными органами власти и свободно обращающимися на ММВБ. Муниципальные облигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года имеют сроки погашения от декабря 2009 года до ноября 2012 года (2006 г.: от апреля 2009 года до июля 2014 года), купонный доход от 6,8% до 10,0% в зависимости от выпуска (2006 г.: от 10,0% до 11,0%) и доходность к погашению от 7,8% до 9,1% в зависимости от выпуска (2006 г.: от 6,6% до 6,7%).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях РФ, выпущенными крупными российскими кредитными организациями и свободно обращающимися на ММВБ. Корпоративные облигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года имеют сроки погашения от ноября 2008 года до мая 2012 года, купонный доход от 9,0% до 11,2% в зависимости от выпуска и доходность к погашению от 8,4% до 11,8% в зависимости от выпуска (2006 г.: отсутствуют).

Векселя представлены векселями, выпущенными российскими кредитными организациями с номиналом в рублях РФ. Векселя в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года имеют сроки погашения от января 2008 года до апреля 2008 года и доходность от 3,2% до 10,6% (2006 г.: сроки погашения от января 2007 года до декабря 2007 года и доходность от 6,8% до 11,6%).

Кроме того, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющие собой векселя, в сумме 196 115 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года (2006 г.: 324 684 тысячи рублей) были предоставлены в качестве обеспечения по договорам с третьими лицами в отношении срочных депозитов банков (см. Примечания 12). Указанное обеспечение передано без права продажи.

Векселя, входящие в портфель торговых ценных бумаг, не имеют котировок на активном рынке. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, не имеющих котировок, определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием ставок от 6,2% годовых до 10,6% годовых (2006 г.: от 6,8% годовых до 11,6% годовых) в зависимости от выпуска (см. Примечание 27).

Анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года показал, что представленные выше классы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в общей сумме 991 510 тысяч рублей (2006 г.: 824 615 тысяч рублей) являются текущими. Просроченных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нет.

Пересмотренных остатков, представляющих собой балансовую стоимость векселей с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными, нет. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

7. Средства в других банках

	2007	2006
Кредиты и депозиты в других банках	20 128	117 282
Итого средств в других банках	20 128	117 282

В течение 2007 года Банком не создавались резервы под обеспечение средств в других банках. Ниже представлен анализ изменения резерва под обеспечение средств в других банках за 2006 год:

	2006
Резерв под обеспечение средств в других банках на 1 января	1 151
Восстановление резерва под обеспечение средств в других банках в течение года	(1 151)
Резерв под обеспечение средств в других банках на 31 декабря	-

Анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года показал, что все кредиты и депозиты в других банках являются текущими.

Просроченных средств в других банках нет.

Пересмотренных остатков, представляющих собой балансовую стоимость средств в других банках с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными, нет.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства в других банках не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2006 года средства в других банках были фактически обеспечены ценными бумагами со справедливой стоимостью 150 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка не было остатков денежных средств в банках-контрагентах, превышающих 10% капитала Банка (2006 г.: в одном банке-контрагенте). Общая сумма этих средств составляла по состоянию на 31 декабря 2006 года 50 008 тысяч рублей или 42,6% от средств в других банках.

8. Кредиты клиентам

	2007	2006
Корпоративные кредиты	668 251	526 803
Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	497 806	196 832
Договоры «обратного репо»	60 696	279 438
Потребительские кредиты физическим лицам	60 452	86 332
Ипотечные кредиты физическим лицам	34 900	5 412
Кредиты государственным и муниципальным органам	-	20 078
За вычетом резерва под обеспечение кредитов клиентам	(62 509)	(85 024)
Итого кредитов клиентам	1 259 596	1 029 871

По состоянию на 31 декабря 2007 года накопленный процентный доход по обеспеченным кредитам составил 11 218 тысяч рублей (2006 г.: 5 594 тысячи рублей).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов клиентам в течение 2007 и 2006 годов:

	Корпоративные кредиты	Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	Потребительские кредиты физическим лицам	Ипотечные кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 1 января 2006 года	60 578	11 837	3 953	245	76 613
Отчисления в резерв под обесценение в течение 2006 года	6 400	1 700	285	26	8 411
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря 2006 года	66 978	13 537	4 238	271	85 024
(Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение в течение 2007 года	(41 852)	25 151	(4 153)	(271)	(21 125)
Кредиты, списанные в течение 2007 года как безнадежные	-	(1 390)	-	-	(1 390)
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря 2007 года	25 126	37 298	85	-	62 509

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	342 718	25,9	344 468	30,9
Строительство	204 971	15,5	91 090	8,2
Производственный сектор	202 031	15,3	100 716	9,0
Финансовые услуги	194 333	14,7	352 682	31,6
Физические лица	95 352	7,2	91 744	8,2
Транспорт	82 157	6,2	4 561	0,4
Авиационная промышленность	68 225	5,2	-	-
Продажа земельных участков	52 409	4,0	75 185	6,8
Прочее	79 909	6,0	54 449	4,9
Итого кредитов клиентам (общая сумма)	1 322 105	100,0	1 114 895	100,0

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка было восемь заемщиков (2006 г.: девять заемщиков) с суммой ссудной задолженности, превышающей 10% капитала Банка. Совокупная сумма этих кредитов составляла 428 377 тысяч рублей (2006 г.: 525 776 тысяч рублей) или 34,0% от кредитов клиентам (2006 г.: 51,1%).

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	Потребительские кредиты физическим лицам	Ипотечные кредиты физическим лицам	Итого
Поручительства	1 087 689	1 302 372	70 585	11 856	2 472 502
Производственное оборудование	330 816	609 691	2 657	-	943 164
Недвижимость	606 212	152 395	31 142	55 466	845 215
Не обращающиеся ценные бумаги	-	12 500	23 083	-	35 583
Обрачающиеся ценные бумаги	-	254	-	-	254
Прочее	21 610	43 047	39 100	-	103 757
Итого залогового обеспечения	2 046 327	2 120 259	166 567	67 322	4 400 475

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	Потребительские кредиты физическим лицам	Ипотечные кредиты физическим лицам	Итого
Недвижимость	794 656	261 596	48 655	7 768	1 112 675
Поручительства	526 356	453 754	57 023	-	1 037 133
Производственное оборудование	23 500	-	20 087	-	43 587
Ценные бумаги	41 083	-	-	-	41 083
Прочее	31 300	60 448	7 808	-	99 556
Итого залогового обеспечения	1 416 895	775 798	133 573	7 768	2 334 034

Справедливая стоимость залогового обеспечения может отличаться от балансовой стоимости.

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

	Текущие и необесцененные	Индивидуально обесцененные	Совокупно обесцененные	Итого
Корпоративные кредиты	195 095	473 156	-	668 251
Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	43 667	50 046	404 093	497 806
Договоры «обратного репо»	60 696	-	-	60 696
Потребительские кредиты физическим лицам	-	-	60 452	60 452
Ипотечные кредиты физическим лицам	34 900	-	-	34 900
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	-	(27 064)	(35 445)	(62 509)
Итого кредитов клиентам	334 358	496 138	429 100	1 259 596

Ниже представлен анализ обесцененных кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Текущие	Просроченные			Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	
Корпоративные кредиты	473 156	-	-	-	473 156
Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	418 173	189	8 325	27 452	454 139
Потребительские кредиты физическим лицам	59 931	91	383	47	60 452
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(40 607)	(48)	(6 917)	(14 937)	(62 509)
Итого обесцененных кредитов клиентам	910 653	232	1 791	12 562	925 238

Ниже представлен анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Текущие и необесцененные	Индивидуально обесцененные	Совокупно обесцененные	Итого
Корпоративные кредиты	40 644	373 676	112 483	526 803
Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	4 075	15 044	177 713	196 832
Договоры «обратного репо»	279 438	-	-	279 438
Потребительские кредиты физическим лицам	25 454	12 188	48 690	86 332
Ипотечные кредиты физическим лицам	-	-	5 412	5 412
Кредиты государственным и муниципальным органам	20 078	-	-	20 078
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	-	(51 688)	(33 336)	(85 024)
Итого кредитов клиентам	369 689	349 220	310 962	1 029 871

Ниже представлен анализ обесцененных кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Текущие	Просроченные		Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	
Корпоративные кредиты	454 868	-	31 291	486 159
Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	189 980	1 387	1 390	192 757
Потребительские кредиты физическим лицам	60 565	205	108	60 878
Ипотечные кредиты физическим лицам	5 412	-	-	5 412
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(66 684)	(376)	(17 964)	(85 024)
Итого обесцененных кредитов клиентам	644 141	1 216	14 825	660 182

В состав текущих кредитов клиентам входят остатки, пересмотренные в 2007 году в сумме 171 651 тысяча рублей (2006 г.: 175 572 тысячи рублей).

Текущие, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2007	2006
Долевые корпоративные ценные бумаги - Корпоративные акции	1 741	1 853
За вычетом резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(200)	(200)
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 541	1 653

Корпоративные акции представлены ценными бумагами с номиналом в рублях РФ, выпущенными российскими организациями, не обращающимися на внутреннем фондовом рынке, а также ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными MasterCard Incorporated.

Банк является постоянным зарегистрированным членом расчетной международной системы MasterCard International и в 2006 году стал владельцем акций компании MasterCard International на сумму 1 653 тысячи рублей. Акции были получены в результате перераспределения акций MasterCard Incorporated, в соответствии с федеральным законодательством США о ценных бумагах, при завершении процесса превращения MasterCard из ассоциации членов в частную акционерную компанию и слиянию с Europay International SA.

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)**

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представляет собой средства, зарезервированные под вложения в акции ЗАО «Кардцентр» и ЗАО «Межбанковский Финансовый Дом».

Ниже представлена информация об изменениях портфеля финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января	1 853	200
Приобретение	-	1 653
Влияние изменения валютного курса	(112)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 741	1 853

Ниже представлены основные долевые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Справедливая стоимость	
			2007	2006
MasterCard International	Международная расчетная система	США	1 541	1 653
ЗАО «Кардцентр»	Производство	Россия	200	200
ЗАО «Межбанковский Финансовый Дом»	Информационно-консультационные услуги	Россия	-	-
Итого			1 741	1 853

10. Основные средства

	Здания	Транспортные средства	Мебель, офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованные здания	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	249 443	4 530	9 567	1 761	265 301
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2007 года	260 288	7 564	43 870	1 853	313 575
Приобретение	-	1 828	9 302	-	11 130
Выбытие	-	-	(8)	-	(8)
Переоценка	78 338	-	-	-	78 338
Списание первоначальной стоимости против накопленной амортизации при переоценке	(16 051)	-	-	-	(16 051)
Остаток на 31 декабря 2007 года	322 575	9 392	53 164	1 853	386 984
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2007 года	10 845	3 034	34 303	92	48 274
Амортизационные отчисления	5 206	1 225	4 617	37	11 085
Списание накопленной амортизации против первоначальной стоимости при переоценке	(16 051)	-	-	-	(16 051)
Выбытие	-	-	(8)	-	(8)
Остаток на 31 декабря 2007 года	-	4 259	38 912	129	43 300
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	322 575	5 133	14 252	1 724	343 684

	Здания	Транспортные средства	Мебель, офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованные здания	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года	254 342	4 321	7 613	1 795	15	268 086
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2006 года	259 981	6 314	38 325	1 853	15	306 488
Приобретение	292	1 640	5 845	-	-	7 777
Перевод между группами	15	-	-	-	(15)	-
Выбытие	-	(390)	(300)	-	-	(690)
Остаток на 31 декабря 2006 года	260 288	7 564	43 870	1 853	-	313 575
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2006 года	5 639	1 993	30 712	58	-	38 402
Амортизационные отчисления	5 206	1 318	3 891	34	-	10 449
Выбытие	-	(277)	(300)	-	-	(577)
Остаток на 31 декабря 2006 года	10 845	3 034	34 303	92	-	48 274
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	249 443	4 530	9 567	1 761	-	265 301

Незавершенное строительство представляет собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

Здание Банка было оценено независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 года. Оценка была выполнена независимой фирмой ЗАО «Эссистент Корп.» и была основана на рыночной стоимости. В остаточную стоимость здания включена сумма 78 338 тысяч рублей, представляющая собой положительную переоценку здания Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года совокупное отложенное налоговое обязательство в сумме 18 801 тысяча рублей было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в составе капитала в соответствии с МСФО 16 (см. Примечание 21).

Если бы оценка стоимости зданий, производилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой отчетности выглядели бы следующим образом:

	2007	2006
Первоначальная стоимость	260 288	260 288
Накопленная амортизация и обесценение	(16 051)	(10 845)
Остаточная стоимость	244 237	249 443

11. Прочие активы

	2007	2006
Расчеты по конверсионным операциям	5 155	3 950
Авансовые платежи поставщикам	3 011	4 300
Расчеты с сотрудниками	833	357
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	215	-
Расчеты по пластиковым картам	-	1 609
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	(9)
Итого прочих активов	9 214	10 207

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансовых платежей поставщикам:

	2007	2006
Резерв под обесценение на 1 января	9	18
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(9)	(9)
Резерв под обесценение на 31 декабря	-	9

Финансовые активы, входящие в состав прочих активов, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года являются текущими.

12. Средства других банков

	2007	2006
Текущие кредиты и депозиты других банков	2 149	15 828
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 560	6 909
Итого средств других банков	7 709	22 737

По состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года у Банка отсутствовали остатки денежных средств банков-контрагентов, превышающие 10% капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, со справедливой стоимостью 196 115 тысяч рублей (2006 г.: 324 684 тысячи рублей) были предоставлены Банком третьим сторонам в качестве обеспечения своих обязательств по привлеченным кредитам банков (см. Примечание 7). Указанное обеспечение передано без права продажи.

13. Средства клиентов

	2007	2006
Государственные и муниципальные органы		
— Текущие/расчетные счета	32 152	46 904
Юридические лица		
— Текущие/расчетные счета	1 522 742	1 181 705
— Срочные депозиты	610 933	510 557
Физические лица		
— Текущие счета/счета до востребования	191 913	262 728
— Срочные вклады	529 310	401 567
Итого средств клиентов	2 887 050	2 403 461

В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	858 619	29,7	757 580	31,5
Физические лица	721 223	25,0	664 295	27,6
Строительство	414 915	14,4	167 839	7,0
Финансовые услуги	244 333	8,5	59 348	2,5
Производство	124 252	4,3	189 511	7,9
Наука	124 411	4,3	73 449	3,1
Транспорт	92 796	3,2	46 128	1,9
Ювелирное дело	50 660	1,8	200 465	8,3
Промышленность	49 434	1,7	65 713	2,7
Прочее	206 407	7,1	179 133	7,5
Итого средств клиентов	2 887 050	100,0	2 403 461	100,0

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка были остатки денежных средств, превышающие 10% капитала Банка, девяти клиентов (2006 г.: семи клиентов). Совокупная сумма этих средств составляла 636 477 тысяч рублей (2006 г.: 335 339 тысяч рублей) или 22,0% от средств клиентов (2006 г.: 14,0%).

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены процентными и дисконтными векселями на общую сумму 129 396 тысяч рублей (2006 г.: 312 367 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка был один клиент, которому принадлежали выпущенные долговые ценные бумаги в сумме, превышающей 10% капитала Банка (2006 г.: семь клиентов). Совокупная сумма этих средств составляла 73 661 тысячу рублей (2006 г.: 287 400 тысяч рублей) или 56,9% от выпущенных долговых ценных бумаг (2006 г.: 92,1%).

15. Прочие обязательства

	Примечание	2007	2006
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу		14 296	10 006
Обязательства по выплате дивидендов	22	1 785	94
Кредиторская задолженность		802	20 677
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		143	-
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		-	2 842
Расчеты по пластиковым картам		-	2 319
Резерв по обязательствам кредитного характера	26	20	-
Прочее		-	976
Итого прочих обязательств		17 046	36 914

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой производные финансовые инструменты и обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартных условий контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгода или невыгодность условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Ниже представлена информация о незавершенных сделках с использованием производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2007 года. Суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и имеют краткосрочный характер.

	Условная основная сумма	2007	
		Справедливая стоимость Актив	Обязательство
Свопы – иностранная валюта	135 194	-	(143)

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка отсутствовали производные финансовые инструменты.

16. Уставный капитал

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

	2007			2006		
	Количе- ство акций	Номи- нальная стои- мость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количе- ство акций	Номи- нальная стои- мость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	71 796	71 796	244 155	71 796	71 796	244 155
Привилегированные акции	204	204	694	204	204	694
Итого уставного капитала	72 000	72 000	244 849	72 000	72 000	244 849

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Привилегированная акция имеет номинальную стоимость 1 рубль и преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Эти акции не являются для Банка обязательными к выкупу у акционеров.

17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с российским законодательством. На 31 декабря 2007 года нераспределенная прибыль Банка составила 137 242 тысячи рублей (2006 г.: 96 304 тысячи рублей). В составе нераспределенной прибыли, отраженной в российских учетных регистрах Банка, был отражен резервный фонд в сумме 59 472 тысячи рублей (2006 г.: 58 231 тысяча рублей), который представляет собой средства, зарезервированные в соответствии с законодательством РФ для покрытия общих рисков Банка, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или потенциальные обязательства.

18. Процентные доходы и расходы

	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	174 455	123 501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66 466	53 225
Средства в других банках	6 413	7 136
Итого процентных доходов	247 334	183 862
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	40 083	19 316
Срочные вклады физических лиц	29 673	27 526
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 377	29 420
Средства других банков	15 144	10 033
Итого процентных расходов	107 277	86 295
Чистые процентные доходы	140 057	97 567

19. Комиссионные доходы и расходы

	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	67 112	53 348
Комиссии по кассовым операциям	19 172	13 412
Комиссии за инкассацию	2 848	1 149
Комиссии по выданным гарантиям	1 421	914
Комиссии по депозитарным операциям	-	6 529
Прочее	1 559	613
Итого комиссионных доходов	92 112	75 965
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	15 291	14 754
Комиссии за инкассацию	2 189	769
Комиссии по кассовым операциям	689	682
Прочее	738	439
Итого комиссионных расходов	18 907	16 644
Чистые комиссионные доходы	73 205	59 321

20. Операционные расходы

	Примечание	2007	2006
Затраты на персонал		171 272	169 355
Административные расходы		41 687	26 060
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		14 634	13 799
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)		12 877	11 131
Амортизация основных средств	10	11 085	10 449
Реклама и маркетинг		8 538	7 830
Взносы в агентство по страхованию вкладов		3 281	2 862
Прочее		12 044	6 551
Итого операционных расходов		275 418	248 037

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	7 087	5 378
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	23 065	(1 475)
За вычетом отложенного налогообложения, учтенного непосредственно в капитале	(18 801)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	11 351	3 903

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2006 г.: 24%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	68 283	5 604
Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	16 388	1 345
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 15%	(2 938)	(2 530)
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по ставке 9%	(83)	(143)
Доходы, учитываемые только в целях налогообложения и прочие разницы	(2 016)	5 231
Расходы по налогу на прибыль за год	11 351	3 903

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Банка. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24% (2006 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 9% и 15% (2006 г.: 9% и 15%).

	2007	Изменение	2006
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Резерв под обесценение кредитов клиентам	5 536	(10 287)	15 823
Основные средства	-	(1 461)	1 461
Переоценка финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 866	1 866	-
Прочее	6 129	3 786	2 343
Общая сумма отложенных налоговых активов	13 531	(6 096)	19 627
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Основные средства	17 272	17 272	-
Переоценка финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(303)	303
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	17 272	16 969	303
Итого чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(3 741)	(23 065)	19 324

	2006	Изменение	2005
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Резерв под обесценение кредитов клиентам	15 823	995	14 828
Основные средства	1 461	586	875
Прочее	2 343	(2 608)	4 951
Общая сумма отложенных налоговых активов	19 627	(1 027)	20 654
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Переоценка финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	303	(2 502)	2 805
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	303	(2 502)	2 805
Итого чистые отложенные налоговые активы	19 324	1 475	17 849

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имеет переплату по текущему налогу на прибыль в сумме 853 тысячи рублей (2006 г.: 4 864 тысячи рублей), которая будет зачтена в счет будущих налогооблагаемых доходов в 2008 году. Данная переплата была отражена в данной финансовой отчетности как текущий налоговый актив.

Чистые отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенные налоговые активы в балансе. Отложенные налоговые активы, возникшие в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признаются только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года совокупное отложенное налоговое обязательство в сумме 18 801 тысяча рублей (2006 г.: отсутствовало) было рассчитано в отношении положительной переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в корреспонденции со счетами капитала в соответствии с МСФО 16 (см. Примечание 10).

22. Дивиденды

	2007	2006
Дивиденды к выплате на 1 января	94	94
Дивиденды, объявленные в течение года	20 129	16 540
Дивиденды, выплаченные в течение года	(18 438)	(16 540)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	1 785	94

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

23. Операции доверительного управления

Банк управляет собственностью клиентов по их поручению. За управление активами клиентов Банк получает комиссионное вознаграждение. При управлении собственностью клиентов Банк не несет обязательств по фиксированным выплатам клиентам. Активы, которыми Банк управляет по поручению клиентов, не являются собственностью Банка и не отражаются в балансе.

В 2006 году в управлении Банка находились следующие активы по стоимости на момент передачи их в управление:

	2006
Ценные бумаги	154
Средства в банках на текущих счетах и расчетных счетах	225
Итого	379

В 2007 году Банком было принято решение прекратить оказание услуг по доверительному управлению в связи с нецелесообразностью развития данного направления.

24. Управление рисками

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

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и группам заемщиков утверждаются Кредитным комитетом и Наблюдательным Советом Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как форвардные валютообменные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства, указанному в Примечании 26.

Банк осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках просроченной задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях 7, 8, 9, 11.

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)**

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Наблюдательный Совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	680 339	83 784	-	764 123
Обязательные резервы на счетах в Банке России	46 547	-	-	46 547
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991 510	-	-	991 510
Средства в других банках	-	20 128	-	20 128
Кредиты клиентам	1 259 539	-	57	1 259 596
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 541	-	1 541
Основные средства	343 684	-	-	343 684
Прочие активы	8 318	896	-	9 214
Текущие налоговые активы	853	-	-	853
Итого активов	3 330 790	106 349	57	3 437 196
Обязательства				
Средства других банков	7 709	-	-	7 709
Средства клиентов	2 876 056	3 758	7 236	2 887 050
Выпущенные долговые ценные бумаги	129 396	-	-	129 396
Прочие обязательства	17 046	-	-	17 046
Отложенные налоговые обязательства	3 741	-	-	3 741
Итого обязательств	3 033 948	3 758	7 236	3 044 942
Чистая балансовая позиция	296 842	102 591	(7 179)	392 254
Обязательства кредитного характера	185 320	-	88	185 408

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	633 905	128 326	-	762 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России	36 045	-	-	36 045
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	824 615	-	-	824 615
Средства в других банках	95 690	21 592	-	117 282
Кредиты клиентам	1 029 871	-	-	1 029 871
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 653	-	1 653
Основные средства	265 301	-	-	265 301
Прочие активы	10 207	-	-	10 207
Текущие налоговые активы	4 864	-	-	4 864
Отложенные налоговые активы	19 324	-	-	19 324
Итого активов	2 919 822	151 571	-	3 071 393
Обязательства				
Средства других банков	22 164	567	6	22 737
Средства клиентов	2 389 180	4 974	9 307	2 403 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	312 367	-	-	312 367
Прочие обязательства	36 914	-	-	36 914
Итого обязательств	2 760 625	5 541	9 313	2 775 479
Чистая балансовая позиция	159 197	146 030	(9 313)	295 914
Обязательства кредитного характера	189 728	-	-	189 728

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Наблюдательный Совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка на 31 декабря 2007 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	677 226	31 847	55 050	-	764 123
Обязательные резервы на счетах в Банке России	39 332	7 215	-	-	46 547
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991 510	-	-	-	991 510
Средства в других банках	-	20 128	-	-	20 128
Кредиты клиентам	1 151 450	104 635	3 511	-	1 259 596
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 541	-	-	1 541
Основные средства	343 684	-	-	-	343 684
Прочие активы	6 116	2 739	359	-	9 214
Текущие налоговые активы	853	-	-	-	853
Итого активов	3 210 171	168 105	58 920	-	3 437 196
Обязательства					
Средства других банков	3 155	4 554	-	-	7 709
Средства клиентов	2 669 001	132 318	85 685	46	2 887 050
Выпущенные долговые ценные бумаги	129 140	256	-	-	129 396
Прочие обязательства	16 903	143	-	-	17 046
Отложенные налоговые обязательства	3 741	-	-	-	3 741
Итого обязательств	2 821 940	137 271	85 685	46	3 044 942
Чистая балансовая позиция	388 231	30 834	(26 765)	(46)	392 254
Обязательства кредитного характера	185 408	-	-	-	185 408

По состоянию на 31 декабря 2006 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	600 840	101 010	59 983	398	762 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России	36 045	-	-	-	36 045
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	824 615	-	-	-	824 615
Средства в других банках	95 164	22 118	-	-	117 282
Кредиты клиентам	939 566	90 305	-	-	1 029 871
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 653	-	-	1 653
Основные средства	265 301	-	-	-	265 301
Прочие активы	6 240	3 967	-	-	10 207
Текущие налоговые активы	4 864	-	-	-	4 864
Отложенные налоговые активы	19 324	-	-	-	19 324
Итого активов	2 791 959	219 053	59 983	398	3 071 393
Обязательства					
Средства других банков	2 812	19 531	394	-	22 737
Средства клиентов	2 141 824	203 614	58 014	9	2 403 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	310 279	2 088	-	-	312 367
Прочие обязательства	36 338	576	-	-	36 914
Итого обязательств	2 491 253	225 809	58 408	9	2 775 479
Чистая балансовая позиция	300 706	(6 756)	1 575	389	295 914
Обязательства кредитного характера	161 444	28 284	-	-	189 728

Банк предоставлял кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2007		2006	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообло- жения	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток до налогообло- жения	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 5%	1 465	1 190	(420)	(237)
Ослабление доллара США на 5%	(1 465)	(1 190)	420	237
Укрепление евро на 5%	(1 338)	(1 017)	79	60
Ослабление евро на 5%	1 338	1 017	(79)	(60)
Укрепление прочих валют на 5%	(2)	(2)	19	15
Ослабление прочих валют на 5%	2	2	19	15

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, произведением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. Минимально допустимое значение Н2 установлено в размере 15%. На 31 декабря 2007 года данный коэффициент составил 61,7 (2006 г.: 57,1).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. Минимально допустимое значение Н3 установлено в размере 50%. На 31 декабря 2007 года данный норматив составил 70,6 (2006 г.: 73,2).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. Максимально допустимое значение Н4 установлено в размере 120%. На 31 декабря 2007 года данный норматив составил 67,2 (2006 г.: 59,8).

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Департамент операций на финансовых рынках, который обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Департамент операций на финансовых рынках совместно с Отделом анализа и контроля рисков контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	7 709	-	-	-	7 709
Средства клиентов	2 032 278	543 821	188 713	128 873	2 893 685
Выпущенные долговые ценные бумаги	728	128 027	9 622	-	138 377
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 040 715	671 848	198 335	128 873	3 039 771

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2006 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	6 909	-	-	16 258	23 167
Средства клиентов	2 266 003	198 035	61 133	332 312	2 857 483
Выпущенные долговые ценные бумаги	45 130	223 092	65 972	-	334 194
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 318 042	421 127	127 105	348 570	3 214 844

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

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более года	С неопреде- ленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	764 123	-	-	-	-	764 123
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	46 547	46 547
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991 510	-	-	-	-	991 510
Средства в других банках	20 128	-	-	-	-	20 128
Кредиты клиентам	148 938	317 291	376 893	416 474	-	1 259 596
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 541	1 541
Основные средства	-	-	-	-	343 684	343 684
Прочие активы	9 214	-	-	-	-	9 214
Текущие налоговые активы	-	853	-	-	-	853
Итого активов	1 933 913	318 144	376 893	416 474	391 772	3 437 196
Обязательства						
Средства других банков	7 709	-	-	-	-	7 709
Средства клиентов	2 031 079	542 094	186 572	127 305	-	2 887 050
Выпущенные долговые ценные бумаги	728	120 268	8 400	-	-	129 396
Прочие обязательства	17 046	-	-	-	-	17 046
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	3 741	3 741
Итого обязательств	2 056 562	662 362	194 972	127 305	3 741	3 044 942
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(122 649)	(344 218)	181 921	289 169	388 031	392 254
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(122 649)	(466 867)	(284 946)	4 223	392 254	

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2006 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	762 231	-	-	-	-	762 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	36 045	36 045
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	824 615	-	-	-	-	824 615
Средства в других банках	117 132	150	-	-	-	117 282
Кредиты клиентам	311 807	100 059	206 381	411 624	-	1 029 871
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 653	1 653
Основные средства	-	-	-	-	265 301	265 301
Прочие активы	10 207	-	-	-	-	10 207
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	4 864	4 864
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	19 324	19 324
Итого активов	2 025 992	100 209	206 381	411 624	327 187	3 071 393
Обязательства						
Средства других банков	6 909	-	-	15 828	-	22 737
Средства клиентов	1 858 304	194 820	57 687	292 650	-	2 403 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 718	208 608	59 041	-	-	312 367
Прочие обязательства	36 914	-	-	-	-	36 914
Итого обязательств	1 946 845	403 428	116 728	308 478	-	2 775 479
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	79 147	(303 219)	89 653	103 146	327 187	295 914
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	79 147	(224 072)	(134 419)	(31 273)	295 914	

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

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года. В ней также отражены общие суммы активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более года	С неопреде- ленным сроком/ непро- центные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	764 123	764 123
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	46 547	46 547
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991 510	-	-	-	-	991 510
Средства в других банках	20 042	-	-	-	86	20 128
Кредиты клиентам	148 938	317 291	376 893	416 474	-	1 259 596
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 541	1 541
Основные средства	-	-	-	-	343 684	343 684
Прочие активы	-	-	-	-	9 214	9 214
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	853	853
Итого активов	1 160 490	317 291	376 893	416 474	1 166 048	3 437 196
Обязательства						
Средства других банков	4 061	-	-	-	3 648	7 709
Средства клиентов	315 816	535 098	176 597	112 755	1 746 784	2 887 050
Выпущенные долговые ценные бумаги	728	1 063	1 038	-	126 567	129 396
Прочие обязательства	-	-	-	-	17 046	17 046
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	3 741	3 741
Итого обязательств	320 605	536 161	177 635	112 755	1 897 786	3 044 942
Чистый процентный разрыв на 31 декабря 2007 года	839 885	(218 870)	199 258	303 719	(731 738)	392 254
Совокупный процентный разрыв на 31 декабря 2007 года	839 885	621 015	820 273	1 123 992	392 254	

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 ме- сяцев	От 6 до 12 ме- сяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком/ непро- центные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	126 660	-	-	-	635 571	762 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	36 045	36 045
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	824 615	-	-	-	-	824 615
Средства в других банках	116 605	-	-	-	677	117 282
Кредиты клиентам	311 807	100 059	206 381	411 624	-	1 029 871
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 653	1 653
Основные средства	-	-	-	-	265 301	265 301
Прочие активы	-	-	-	-	10 207	10 207
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	4 864	4 864
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	19 324	19 324
Итого активов	1 379 687	100 059	206 381	411 624	973 642	3 071 393
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	15 828	6 909	22 737
Средства клиентов	366 918	194 820	57 687	292 650	1 491 386	2 403 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 718	208 608	59 041	-	-	312 367
Прочие обязательства	-	-	-	-	36 914	36 914
Итого обязательств	411 636	403 428	116 728	308 478	1 535 209	2 775 479
Чистый процентный разрыв на 31 декабря 2006 года	968 051	(303 369)	89 653	103 146	(561 567)	295 914
Совокупный процентный разрыв на 31 декабря 2006 года	968 051	664 682	754 335	857 481	295 914	

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года:

	2007			2006		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,4%	-	-	10,9%	-	-
Средства в других банках	0,1%	4,3%	3,5%	2,6%	4,6%	-
Кредиты клиентам	15,7%	15,3%	13,0%	15,5%	15,6%	-
Обязательства						
Средства других банков	-	4,0%	-	-	1,6%	-
Средства клиентов	8,4%	7,4%	4,8%	4%	4%	2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,0%	4,5%	-	10,7%	1,2%	-

Знак «—» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Прочий ценовой риск. Банк подвержен ограниченному риску изменения цены акций. Департамент операций на финансовых рынках совместно с Отделом анализа и контроля рисков Банка контролирует и санкционирует операции с долевыми и долговыми инструментами.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов клиентам.

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации рисков по активам и обязательствам на основании полученных отчетов, содержащих данные по клиентам с общей суммой выданных или полученных средств, превышающих 10% от суммы чистых активов Банка.

25. Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным Банком Российской Федерации. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Директором и Главным бухгалтером Банка.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным Банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	2007	2006
Основной капитал	326 024	320 165
Дополнительный капитал	8 482	8 482
Итого нормативного капитала	334 506	328 647

В течение 2007 и 2006 годов Банк соблюдал требования к уровню капитала, установленному Центральным Банком Российской Федерации. Норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка (Н1) по состоянию на 31 декабря 2007 года составил 13,5% (2006 г.: 15,1%). Минимально допустимое значение Н1 установлено в размере 10%.

26. Условные обязательства

Юридические вопросы. В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства, возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налоговое законодательство Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

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

	2007	2006
Менее 1 года	6 534	2 738
От 1 до 5 лет	32 998	5 646
Более 5 лет	21 605	-
Итого обязательств по операционной аренде	61 137	8 384

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. 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. Тем не менее, потенциальный риск существует, поэтому в балансе в числе прочих обязательств под гарантии создан резерв по обязательствам кредитного характера в отношении предоставленных гарантий в зависимости от финансового состояния клиента. В отношении обязательств по предоставлению кредитов и неиспользованных кредитных линий Банк в меньшей степени подвержен риску понесения убытков, поскольку в случае обесценения выданных кредитов Банк не будет производить выдачу оставшихся сумм, поэтому резерв по данным условным обязательствам кредитного характера равен нулю.

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2007	2006
Неиспользованные кредитные линии	183 394	188 826
Гарантии выданные	2 034	902
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(20)	-
Итого обязательств кредитного характера	185 408	189 728

Ниже представлен анализ изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	Примечание	2007	2006
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января		-	166
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под убытки по обязательствам кредитного характера в течение периода		20	(166)
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	15	20	-

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между независимыми заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Банка не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Банк способен получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года:

	2007		2006	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	764 123	764 123	762 231	762 231
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991 510	991 510	824 615	739 211
Средства в других банках	20 128	20 128	117 282	117 282
Кредиты клиентам	1 259 596	1 259 596	1 029 871	1 029 871
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 541	1 541	1 653	1 653
Финансовые обязательства				
Средства других банков	7 709	7 709	22 737	22 737
Средства клиентов	2 887 050	2 887 050	2 403 461	2 403 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	129 396	129 396	312 367	312 367

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

Средства в других банках. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Средства других банков. Справедливая стоимость средств других банков приблизительно равна балансовой стоимости, так как данные средства имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев).

Средства клиентов. Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость привлеченных средств с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных ценных бумаг не

существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	764 123	-	-	764 123
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги	583 994	-	-	583 994
- Долговые корпоративные ценные бумаги	407 516	-	-	407 516
Средства в других банках				
- Кредиты и депозиты в других банках	-	20 128	-	20 128
Кредиты клиентам				
- Корпоративные кредиты	-	643 125	-	643 125
- Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	-	460 508	-	460 508
- Договоры «обратного репо»	-	60 696	-	60 696
- Потребительские кредиты физическим лицам	-	60 367	-	60 367
- Ипотечные кредиты физическим лицам	-	34 900	-	34 900
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долевые корпоративные ценные бумаги	-	-	1 541	1 541
Прочие активы				
- Расчеты по конверсионным операциям	-	5 155	-	5 155
Итого финансовых активов	1 755 633	1 284 879	1 541	3 042 053
Нефинансовые активы				395 143
Итого активов				3 437 196

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	762 231	-	-	762 231
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги	356 106	-	-	356 106
- Долговые корпоративные ценные бумаги	468 509	-	-	468 509
Средства в других банках				
- Кредиты и депозиты в других банках	-	117 282	-	117 282
Кредиты клиентам				
- Корпоративные кредиты	-	459 825	-	459 825
- Кредиты индивидуальным предпринимателям, малому и среднему бизнесу	-	183 295	-	183 295
- Договоры «обратного репо»	-	279 438	-	279 438
- Потребительские кредиты физическим лицам	-	82 094	-	82 094
- Ипотечные кредиты физическим лицам	-	5 141	-	5 141
- Кредиты государственным и муниципальным органам	-	20 078	-	20 078
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долевые корпоративные ценные бумаги	-	-	1 653	1 653
Прочие активы:				
- Расчеты по конверсионным операциям	-	3 950	-	3 950
- Расчеты по пластиковым картам	-	1 609	-	1 609
Итого финансовых активов	1 586 846	1 152 712	1 653	2 741 211
Нефинансовые активы				330 182
Итого активов				3 071 393

Все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

29. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Банка все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Банк «Кредит-Москва» (ОАО)

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)**

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2007 и 2006 год:

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Кредиты клиентам						
Кредиты клиентам по состоянию на 1 января (общая сумма)	374	620	-	-	300	337
Кредиты клиентам, предоставленные в течение года	330 147	879 624	10 296	735	88	1 786
Кредиты клиентам, погашенные в течение года	(329 647)	(879 870)	(10 199)	(735)	(388)	(1 823)
Кредиты клиентам по состоянию на 31 декабря (общая сумма)	874	374	97	-	-	300
Резервы под обеспечение кредитов клиентам						
Резерв под обеспечение кредитов клиентам на 1 января	1	4	-	-	-	-
Восстановление резерва под обеспечение кредитов клиентам в течение года	-	(3)	-	-	-	-
Резерв под обеспечение кредитов клиентам на 31 декабря	1	1	-	-	-	-
Кредиты клиентам за минусом резерва под обеспечение по состоянию на 1 января	373	616	-	-	300	337
Кредиты клиентам за минусом резерва под обеспечение по состоянию на 31 декабря	873	373	97	-	-	300

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2007 и 2006 год:

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Средства клиентов						
Средства клиентов на 1 января	216 103	79 395	194	1 109	12 512	19 169
Средства клиентов, полученные в течение года	15 271 523	6 395 546	261 546	11 685	27 805	45 162
Средства клиентов, погашенные в течение года	(15 422 866)	(6 258 839)	(226 673)	(12 600)	(17 358)	(51 819)
Средства клиентов на 31 декабря	64 760	216 102	35 067	194	22 959	12 512

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года:

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Гарантии и поручительства, полученные Банком	3 941	21 148	2 410	12 682	2 525	1 516

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 и 2006 год:

	Акционеры		Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Процентные доходы	106	623	51	2 698	-	13
Процентные расходы	3 623	3 230	-	6	-	1 273
Комиссионные доходы	435	2 355	-	16	-	39

В 2007 году сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала, включая пенсионные и единовременные выплаты, составила 41 834 тысячи рублей (2006 г.: 45 607 тысяч рублей).

30. События после отчетной даты

23 апреля 2008 года Наблюдательным Советом Банка были подведены итоги реализации дополнительной эмиссии обыкновенных именных бездокументарных акций путем реализации преимущественного права и определена дата начала размещения акций Банка среди иного круга лиц. Количество размещаемых акций составляет 17 949 000 штук с номинальной стоимостью 1 рубль за акцию. Цена размещения была определена в сумме 4,79 рублей за одну акцию. По мнению Банка, размещение будет завершено в июне 2008 года.