

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
БАНК «КУЗНЕЦКИЙ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Содержание

Баланс	7
Отчет о прибылях и убытках.....	8
Отчет об изменениях в чистых активах.....	9
Отчет о движении денежных средств	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка	11
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления отчетности.....	12
4. Принципы учетной политики	16
4.1. Ключевые методы оценки	16
4.2. Первоначальное признание финансовых инструментов.....	18
4.3. Обесценение финансовых активов	19
4.4. Денежные средства и их эквиваленты	22
4.5. Обязательные резервы на счетах в Банке России	23
4.6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	23
4.7. Средства в других банках.....	24
4.8. Кредиты и дебиторская задолженность.....	24
4.9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	25
4.10. Основные средства.....	26
4.11. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как «удерживаемые для продажи».....	27
4.12. Амортизация.....	27
4.13. Операционная аренда.....	28
4.14. Нематериальные активы.....	28
4.15. Финансовая аренда	28
4.16. Заемные средства	29
4.17. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	30
4.18. Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.....	30
4.19. Субординированный депозит.....	30
4.20. Обязательства перед участниками Банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью.....	30
4.21. Обязательства кредитного характера.....	30
4.22. Налог на прибыль.....	31
4.23. Отражение доходов и расходов	31
4.24. Учет влияния инфляции.....	32
4.25. Заработная плата и связанные с ней отчисления.....	32
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	32
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	33
7. Средства в других банках.....	34
8. Кредиты и дебиторская задолженность.....	34

9. Прочие активы.....	41
10. Основные средства.....	41
11. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как «удерживаемые для продажи».....	42
12. Средства других банков	43
13. Средства клиентов	43
14. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	43
15. Прочие обязательства.....	44
16. Субординированный депозит.....	44
17. Чистые активы.....	44
18. Процентные доходы и расходы.....	45
19. Комиссионные доходы и расходы.....	45
20. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	46
21. Административные и прочие операционные расходы.....	46
22. Налог на прибыль.....	47
23. Управление финансовыми рисками	47
24. Условные обязательства.....	58
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	60
26. Операции со связанными сторонами	60
27. События после отчетной даты	61

Баланс за 31 декабря 2008 года

(в тысячах рублей)

	Примечание	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	49 317	176 246
Обязательные резервы на счетах в Банке России		1 785	17 027
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	73	19 500
Средства в других банках	7	0	20 000
Кредиты и дебиторская задолженность	8	926 068	1 165 060
Долгосрочные активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи»	11	38 000	0
Основные средства	10	157 831	112 232
Прочие активы	9	2 131	5 371
Итого активов		1 175 205	1 515 436
Обязательства			
Средства других банков	12	9 774	0
Средства клиентов	13	943 859	1 315 075
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	3	21 085
Прочие обязательства	15	7 405	5 899
Текущие обязательства по налогу на прибыль	22	808	2
Отложенное налоговое обязательство	22	5 869	1 239
Субординированный депозит	16	5 000	5 000
Итого обязательств		972 718	1 348 300
Чистые активы, приходящиеся на участников	17	202 487	167 136
Итого обязательств и чистых активов, приходящихся на участников		1 175 205	1 515 436

Утверждено внеочередным общим собранием участников и подписано от имени внеочередного общего собрания участников 29 июня 2009 года.

А.В.Андреев
Председатель Правления

Я.В. Макушина
Главный бухгалтер

Примечания 1-27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тысячах рублей)**

	Примечание	2008	2007
Процентные доходы	18	187 485	138 159
Процентные расходы	18	(82 306)	(63 969)
Чистые процентные доходы (Чистые процентные расходы)		105 179	74 190
Изменение резерва под обесценение (изменение сумм обесценения) кредитов и дебиторской задолженности, средств в других банках	8	(9 528)	(6 621)
Чистые процентные доходы (Чистые процентные расходы) после создания резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, средств в других банках		95 651	67 569
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль и убыток	20	(835)	1 140
Комиссионные доходы	19	69 333	49 920
Комиссионные расходы	19	(7 670)	(1 484)
Изменение резерва под обесценение		(258)	(837)
Изменение резерва по обязательствам кредитного характера		539	(519)
Прочие операционные доходы		641	1 532
Чистые доходы (расходы)		157 401	117 321
Административные и прочие операционные расходы	21	(117 969)	(77 977)
Операционные доходы (расходы)		39 432	39 344
Прибыль до налогообложения		39 432	39 344
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	22	(8 681)	(10 986)
Прибыль (убыток) за период		30 751	28358

А.В. Андреев
Председатель Правления

Я.В. Макушина
Главный бухгалтер

Примечания 1-27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года**
(в тысячах рублей)

	Чистые активы (тыс. руб.)
Остаток за 31 декабря 2006 года	124 378
Взносы участников	14 400
Прибыль за период	28 358
Остаток за 31 декабря 2007 года	167 136
Взносы участников	4 600
Прибыль за период	30 751
Остаток за 31 декабря 2008 года	202 487

А.В. Андреев
Председатель Правления

Я.В. Макушина
Главный бухгалтер

Примечания 1-27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тысячах рублей)

	Приме чание	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности:			
Проценты полученные	18	185 632	137 971
Проценты уплаченные	18	(81 970)	(57 045)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимся в наличии для продажи	6	(608)	1 140
Комиссии полученные	19	69 303	49 920
Комиссии уплаченные	19	(7 670)	(1 484)
Прочие операционные доходы		541	1 532
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	21	(108 126)	(74 759)
(Расходы) возмещение по налогу на прибыль	22	(3 245)	(11 950)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		53 857	45 325
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России		15 242	(3 300)
Чистый (прирост) снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	19 200	(19 500)
Чистый (прирост) снижение по средствам в других банках	7	20 000	(20 000)
Чистый (прирост) снижение по кредитам и дебиторской задолженности	8	231 317	(414 824)
Чистый (прирост) снижение по прочим активам	9	3 551	(2 988)
Чистый (прирост) снижение по долгосрочным активам (группам выбытия), классифицируемым как «удерживаемые для продажи»	11	(38 000)	0
Чистый прирост (снижение) по средствам других банков	12	9 750	(13 000)
Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов	13	(371 588)	520 912
Чистый прирост (снижение) по выпущенным векселям	14	(21 022)	20 750
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	15	781	4 237
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		(76 912)	117 612
Денежные средства от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	10	(54 717)	(101 643)
Дивиденды полученные		100	0
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(54 617)	(101 643)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Взносы участников		4 600	14 400
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		4 600	14 400
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(126 929)	30 369
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	176 246	145 877
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	49 317	176 246

А.В. Андреев
Председатель Правления

Я.В. Макушина
Главный бухгалтер

Примечания 1-27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания. Финансовая отчетность – 31 декабря 2008 года
(в тысячах рублей)

1. Основная деятельность Банка

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью Банк «Кузнецкий» (далее по тексту – ООО Банк «Кузнецкий» или «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Банк не имеет дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний и не составляет консолидированную отчетность.

ООО Банк «Кузнецкий» - это кредитная организация, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью. Банк работает на основании лицензии № 609, выданной Центральным банком Российской Федерации (Банком России), с 26 октября 1990 года. Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 440600, г. Пенза, ул. Московская, 71. Основным местом ведения деятельности Банка является город Пенза.

Банк имеет 6 дополнительных офисов и операционный офис в г. Пензе, 4 дополнительных офиса в Пензенской области: г. Кузнецке, г. Нижнем Ломове, г. Каменке и г. Сердобске, и один операционный офис в г. Саранске Республики Мордовия.

Среднесписочная численность работников банка за 2008 год составила 191 человек.

Участниками Банка являются региональное юридическое лицо, физические лица. По состоянию за 31 декабря 2008 года следующие участники владели более чем 5%-ой долей Банка:

Участник	%
Дралин Михаил Александрович	36,99
Есяков Сергей Яковлевич	26,01
Ларюшкин Николай Иванович	29,22
ЗАО «Инком-Союз»	7,78
Итого	100,00

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Мировой финансовый кризис, захлестнувший банковскую систему России с середины сентября 2008 года, создал проблемы с ликвидностью, вызвал кризис недоверия клиентов к коммерческим банкам, и, как следствие, - отток вкладов населения и снижение клиентских остатков. Кроме того, экономике Российской Федерации присущи некоторые черты развивающегося рынка. Среди них можно отметить неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации, ограничительный валютный контроль и относительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различным толкованиям и частым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических, финансовых мер и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к изменению доверия со стороны клиентов и экономической ситуации. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Руководство Банка не может спрогнозировать все события, способные повлиять на развитие банковского сектора, и, следовательно, не может предвидеть последствия этих событий (в случае их наличия) на финансовое положение Банка.

3. Основы представления отчетности

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту - МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка в период с 1 января по 31 декабря 2008 года. Далее перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2007 года, если не указано иное.

Изменения к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты - признание и оценка" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты - раскрытия" - "Переклассификация финансовых активов" (далее - МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7) (выпущены в октябре 2008 года; вступают в силу с 1 июля 2008 года или после этой даты; не применяются ретроспективно). Данные изменения разрешают организациям использовать следующие варианты: (а) в очень редких случаях переносить финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и (б) переклассифицировать финансовый актив из категории имеющих в наличии для продажи или актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если организация имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения. Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов переклассификации, выполненной в течение периодов, начинающихся до 1 ноября 2008 года. Переклассификация, разрешенная данными изменениями, не может применяться до 1 июля 2008 года. Переклассификация финансовых активов за периоды, начинающиеся 1 ноября 2008 года или после этой даты, вступает в силу только с даты выполнения переклассификации.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 11 "МСФО (IFRS) 2 - Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров" (далее - КИМФО (IFRIC) 11) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 марта 2007 года или после этой даты).

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 12 "Соглашения концессионных услуг" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты).

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 14 "МСФО (IAS) 19 – Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь" (далее – КИМФО (IFRIC) 14) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все

изменения, не связанные с операциями акционеров в собственном капитале за отчетный период (например, переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи), произошедшие в результате операций и других событий, исключая операции с собственниками. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействия на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (далее - МСФО (IFRS) 8) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых

торгуются на активном рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на активном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Банк полагает, что МСФО (IFRS) 8 не повлияет на его финансовую отчетность.)

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

МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (далее - МСФО (IAS) 27) (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 предусматривает, что организация должна распределять общий совокупный доход между собственниками материнской организации и держателями неконтролирующего пакета (ранее именовавшимися "долей меньшинства") даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой убыток. При этом действующий в настоящее время МСФО (IAS) 27 предусматривает отнесение дефицита собственных средств дочерней организации в большинстве случаев на собственников материнской организации. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 указывает, что изменение в доле собственности материнской организации в дочерней организации, не приводящее к потере контроля над дочерней организацией, должно отражаться в учете как операции с собственниками. Кроме того, в МСФО (IAS) 27 говорится, что организация признает прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней организацией. На дату утраты контроля над дочерней организацией все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней организации, должны быть оценены по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 3 "Объединение организаций" (далее - МСФО (IFRS) 3) (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для объединений организаций, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает организациям по своему усмотрению выбирать метод оценки доли неконтролирующего пакета. Они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля организации-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной организации) или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению организаций. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения организации для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой организации, справедливой стоимостью переданной суммы оплаты, стоимостью неконтрольной доли участия в приобретаемой организации и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения

организаций и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Организация-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

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

"Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации - изменения к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в феврале 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, классифицировались как долевые инструменты. Для Банка, организованного в форме общества с ограниченной ответственностью, в результате указанных изменений доли участников общества, при условии выполнения критериев, указанных в параграфах 16А и 16В поправок к МСФО (IAS) 32, будут отражаться в составе капитала, а не в составе обязательств. Эти изменения будут применены к финансовой отчетности предыдущих отчетных периодов на ретроспективной основе.

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

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

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 15 "Соглашения по возведению недвижимости" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает ли договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство" или МСФО (IAS) 18 "Выручка", и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 16 "Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную деятельность" (выпущена в июле 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация

содержит руководство по определению рисков, соответствующих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность, когда инструмент хеджирования принадлежит любой организации в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций.

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

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

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.

Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на прекращение гиперинфляции, с 1 января 2003 года Банк более не применяет МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

4. Принципы учетной политики

4.1. Ключевые методы оценки

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства,

а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем (например, «Reuters» и «Bloomberg»), дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Банком на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший надежность оценок и значений цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей

балансовой стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая балансовая стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости происходит с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, они переоцениваются до их возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Банк обязан использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

4.2. Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Банк оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой

стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражается в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив, или дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива. Выбранный метод применяется последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки; и
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи; и
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки.

При учете на дату расчетов Банк учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как она учитывает изменение стоимости приобретенного актива, т.е. изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и оно признается в составе собственного капитала применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи.

При учете на дату заключения сделки до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

4.3. Обесценение финансовых активов

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

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

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

Основные критерии, которые также используются для определения объективных доказательств обесценения («событий убытка»):

любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к

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

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

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

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива, и на основе имеющейся у банка статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности.

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

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение

кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

К основаниям для списания финансового актива, погашение которого невозможно относятся документы:

- свидетельствующие об отсутствии в течение более 1 года платежей заемщика (юридического и физического лица) в бюджеты разных уровней;
- подтверждающие отсутствие фактов исполнения заемщиком обязательств перед другими кредиторами в течение более 1 года (например, уведомления кредиторов, выписки по ссудным счетам, счетам учета процентов и иным счетам заемщика);
- а также иные документы, подтверждающие невозможность погашения заемщиком обязательств.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

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

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же критериям («событиям убытка»), что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются по статье «Процентные доходы» отчета о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов

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

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

или

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

Финансовый актив считается переданным Банком только в том случае, когда он:

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

или

- сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ней сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

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

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

- если Банк не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то он определяет, сохранился ли контроль над этим финансовым активом. Если контроль не сохраняется, Банк прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Банк продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой она продолжает в нем участвовать.

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

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

4.4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, остаток на корреспондентском счете в Банке России (за исключением обязательных резервов в Банке России), остатки на корреспондентских счетах в других банках. 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.

4.5. 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. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

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

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе или является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость (т.е. потенциально выгодные условия), также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Банк относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если выполняется одно из условий:

- такая классификация полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;

- группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информация о данных финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, предоставляется на рассмотрение руководству Банка.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результаты анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей

надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

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

4.7. Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам (включая Банк России), подлежащие погашению на установленную или определяемую дату. При этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке.

Средства, размещенные в других банках, отражаются, начиная с момента выдачи (размещения) денежных средств. При первоначальном признании текущие кредиты и депозиты оцениваются по справедливой стоимости. В дальнейшем предоставленные кредиты и размещенные депозиты учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита или размещенного депозита, рассчитанной с учетом сложившихся процентных ставок по аналогичным кредитам и депозитам, действовавших на дату предоставления кредита или размещения депозита.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита (депозита), возникающая при предоставлении кредитов (размещении депозитов) по процентным ставкам выше или ниже сложившихся ставок, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент выдачи такого кредита (размещения депозита) по статье «Доходы (расходы) от активов, размещенных по ставкам выше (ниже) рыночных». Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов (депозитов) корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в подразделе «Обесценение финансовых активов».

4.8. Кредиты и дебиторская задолженность

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- a) тех, в отношении которых у Банка 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;
- b) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;

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

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

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется:

- кредиты и дебиторская задолженность сроком погашения более одного календарного года и предусматривающие погашение процентов реже одного раза в квартал, предоставленные под рыночные ставки — по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента;
- иные кредиты и дебиторская задолженность, выданные под рыночные ставки — по амортизированной стоимости, определяемой как сумма номинального остатка основной задолженности и начисленных требований банка по уплате процентов в соответствии с РСБУ.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в подразделе «Обесценение финансовых активов».

Руководство банка считает, что подход, применяемый банком при формировании резервов в рамках РСБУ, соответствует требованиям МСФО, в связи с этим резервы, сформированные в РСБУ, переносятся в отчеты МСФО без корректировок.

4.9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи при первоначальном признании

оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении в собственном капитале.

При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по строке "доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов в момент установления права Банком на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

4.10. Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и убытка от обесценения (в случае их наличия).

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

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 справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования.

Ценность использования представляет собой дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от основных средств. Расчет ценности использования включает оценку будущего притока и оттока денежных средств в связи с дальнейшим использованием основных средств и в результате их выбытия в конце срока службы, а также применение соответствующей ставки дисконта.

Если балансовая стоимость основных средств превышает их возмещаемую сумму, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как убыток от обесценения основных средств. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основных средств, и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

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

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

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

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

Долгосрочные активы (или группы выбытия), "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

4.12. Амортизация

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

Здания и сооружения - 2 % в год;

Мебель, офисное и компьютерное оборудование - 20 % в год;

Транспортные средства - 25 % в год.

Примененный по отношению к активу метод амортизации должен пересматриваться по крайней мере один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в подходе к амортизации актива будет отражаться на использовании метода его амортизации. Такое изменение будет учитываться в качестве изменения бухгалтерских оценок в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки» (далее – МСФО (IAS) 8).

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

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

Земля не подлежит амортизации.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

4.13. Операционная аренда

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

4.14. Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

4.15. Финансовая аренда

Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с

использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

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

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде Банк использует основные критерии, изложенные в 4.3 «Обесценение финансовых активов». Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются путем создания резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

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

4.16. Заемные средства

К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков, прочие заемные средства.

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о

прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

4.17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества), за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

4.18. Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

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

4.19. Субординированный депозит

Субординированный депозит является долгосрочным займом, привлеченным Банком. В случае ликвидации Банка кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты Банком долга. Субординированный депозит учитывается по амортизированной стоимости.

4.20. Обязательства перед участниками Банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью

Классификация финансового инструмента в балансе банка определяется его содержанием, а не юридической формой.

Финансовый инструмент, дающий право держателю вернуть его в обмен на денежные средства или иной финансовый актив, является финансовым обязательством.

Банк классифицирует финансовые обязательства, представляющие собой доли участников Банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением результата переоценки в отчете о прибылях и убытках.

Банк определяет справедливую стоимость таких финансовых обязательств по балансовой стоимости чистых активов общества с ограниченной ответственностью.

4.21. Обязательства кредитного характера.

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из амортизированной суммы первоначального признания; и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

4.22. Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли за текущий и предшествующие периоды с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, в той степени, в какой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

4.23. Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента на основе фактической цены покупки.

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

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной ставке процента по кредиту.

Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

4.24. Учет влияния инфляции

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

4.25. Заработная плата и связанные с ней отчисления.

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2008	2007
Наличные средства	32020	77165
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	15820	89607
Корреспондентские счета в банках Российской Федерации	1477	9474

Итого денежных средств и их эквивалентов	49317	176246
---	--------------	---------------

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

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

	2008	2007
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли	73	19500
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73	19500

Имеющиеся акции представляют собой акции российских компаний, которые обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:

	2008	2007
Акции кредитных организаций		4937
Акции прочих организаций	73	14563
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73	19500

Анализ по кредитному качеству финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли:

	Акции кредитных организаций	Акции прочих организаций	Итого
Текущие (по справедливой стоимости) - (крупных российских корпораций)		73	73
Итого		73	73

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23.

7. Средства в других банках

	2008	2007
Кредиты и депозиты в других банках	0	20 000
Итого кредитов банкам	0	20 000

Средства в других банках не имеют обеспечения. Далее представлен анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

Кредиты и депозиты в других банках	2008	2007
Текущие и необесцененные -(в других российских банках)	0	20 000

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение средств в других банках:

	2008	2007
Резерв под обесценение средств в других банках за 31 декабря года, предшествующего отчетному	0	0
Резерв под обесценение средств в других банках в течение года	0	0
Резерв под обесценение средств в других банках за 31 декабря отчетного года	0	0

На отчетную дату 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 0 тысяч рублей (2007 г.: 20000 тыс.рублей). См. Примечание 25. Анализ средств в других банках по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23.

8. Кредиты и дебиторская задолженность

	2008	2007
Корпоративные кредиты	866479	1035696
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	52184	44325
Ипотечные кредиты	37559	105652
Овердрафты	682	695
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	(30836)	(21308)
Итого кредиты и дебиторская задолженность	926068	1165060

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение 2008 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Овердрафт	Итого
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 1 января 2008	19815	885	592	16	21308
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение года.	9840	214	(527)	1	9528
Кредиты и дебиторская задолженность, списанные в течение года как безнадежные.					
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за 31 декабря 2008 года	29655	1099	65	17	30836

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Овердрафт	Итого
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 1 января 2007	14667	26	4	0	14697
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение года.	5158	859	588	16	6621
Кредиты и дебиторская задолженность, списанные в течение года как безнадежные.	(10)				(10)
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за 31 декабря 2007 года	19815	885	592	16	21308

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

2008

2007

	Сумма (в тысячах рублей)	%	Сумма % (в тысячах рублей)	%
Предприятия торговли	352656	37	520653	44
Строительство	106559	11	98582	8
Транспорт и связь	17769	2	20250	2
Производство	149217	16	132895	11
Финансы и инвестиции	98670	10	102699	9
Операции с недвижимостью	33245	4	51964	4
Частные лица	90425	9	150672	13
Прочие	108363	11	108653	9
Итого кредитов и дебиторской задолженности	956904	100	1186368	100

На отчетную дату 31 декабря 2008 года Банк имеет 20 заемщиков (2007 г.: 22 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов свыше 19100 тысяч рублей (2007 г.: свыше 16600 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет **537624** тысяч рублей (2007г.: **594747** тысяч рублей), или **56,18%** (2007г.: **50,13%**) от общего кредитного портфеля.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	овердрафт	Итого
Необеспеченные кредиты	58372	15009		682	74063
Кредиты, обеспеченные:	808107	37175	37559		882841
- недвижимостью	510523	3489	35075		549087
- оборудованием и транспортными средствами	237902	22761			260663
- прочими активами	55831		2484		58315
- поручительствами и банковскими гарантиями	3851	10925			14776
Итого кредитов и дебиторской задолженности	866479	52184	37559	682	956904

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

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	овердрафт	Итого
Необеспеченные кредиты	111173	13439		695	125307
Кредиты, обеспеченные:	924523	30886	105652		1061061
- недвижимостью	431557	1842	94115		527514
- оборудованием и транспортными средствами	298488	19359			317847
- прочими активами	68841		11537		80378
- поручительствами и банковскими гарантиями	125637	9685			135322
Итого кредитов и дебиторской задолженности	1035696	44325	105652	695	1186368

Далее производится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Овердрафты	Итого
Текущие и индивидуально необесцененные:					
-(Кредиты крупным предприятиям)	26500				26500
-(Кредиты субъектам среднего предпринимательства с кредитной историей более 2 лет)	26849	1921	5376	339	34485
-(Новые кредиты субъектам среднего предпринимательства)	2004	49540	32183	337	84064
- (Кредиты субъектам малого предпринимательства)	636363				636363
- Кредиты, пересмотренные в 2007 году	157444				157444
Итого текущих и необесцененных	849160	51461	37559	676	938856
Просроченные, но необесцененные:					
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	9323				9323

- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	1600				1600
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней					

Итого просроченных, но необесцененных 10923 10923

Индивидуально обесцененные:

- с задержкой платежа менее 30 дней		4			4
- с задержкой платежа от 30 до 180 дней		525			525
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней		57			57
- с задержкой платежа свыше 360 дней	6396	137	6		6539

Итого индивидуально обесцененных 6396 723 6 7125

Общая сумма кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва 866479 52184 37559 682 956904

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности (29655) (1099) (65) (17) (30836)

Итого кредитов и дебиторской задолженности 836824 51085 37494 665 926068

Далее производится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Овердрафты	Итого
Текущие и индивидуально необесцененные:					
-(Кредиты субъектам среднего предпринимательства с кредитной историей более 2 лет)	186899	736	1878		189513
-(Новые кредиты субъектам среднего предпринимательства)	442194	43380	103774	689	590037
- (Кредиты субъектам малого предпринимательства)	280919				280919
- Кредиты, пересмотренные в 2007 году	117782				117782

Итого текущих необесцененных	и	1027794	44116	105652	689	1178251
Просроченные, но необесцененные:						
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней		2664				2664
Итого просроченных, необесцененных	но	2664				2664
Индивидуально обесцененные:						
- с задержкой платежа менее 30 дней			209		6	215
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней		2021				2021
- с задержкой платежа свыше 360 дней		3217				3217
Итого индивидуально обесцененных		5238	209		6	5453
Общая сумма кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва		1035696	44325	105652	695	1186368
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности		(19815)	(885)	(592)	(16)	(21308)
Итого кредитов и дебиторской задолженности		1015881	43440	105060	679	1165060

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие или отсутствие просроченной задолженности и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Текущие и индивидуально необесцененные кредиты, включают кредиты, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и дебиторской задолженности и по кредитам и дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Овердрафты	Итого
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам	19388	0	0	0	19388
- недвижимостью	1470				1470
- оборудованием и транспортными средствами	11975				11975
- поручительствами и банковскими гарантиями	5943				5943
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	46730	1085	0	0	47815
- оборудованием и транспортными средствами	19964				19964
- поручительствами и банковскими гарантиями	26766	1085			27851
Итого	66118	1085	0	0	67203

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и дебиторской задолженности и по кредитам и дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Овердрафты	Итого
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам	10896	0	0	0	10896
- недвижимостью	1191				1191
- оборудованием и транспортными средствами	4705				4705
- поручительствами и банковскими гарантиями	5000				5000
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	29016	0	0	0	29016

- оборудование транспортными средствами	и	13316				13316
- поручительствами банковскими гарантиями	и	15700				15700
Итого		39912	0	0	0	39912

Справедливая стоимость объектов недвижимости (нежилой фонд) и прочих активов была определена (кредитным отделом банка) на основании внутренних рекомендаций.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и дебиторской задолженности равна справедливой стоимости по состоянию за 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. На отчетную дату 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности составила 956904 тысячи рублей, (2007г. - 1186368 тысяч рублей) См. Примечание 25.

Анализ кредитов и дебиторской задолженности по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23.

Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам по ставкам не ниже рыночных. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 26.

9. Прочие активы

	2008	2007
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	3058	4346
Дебиторская задолженность по расчетам по платежным картам	0	1863
Прочие	163	0
За вычетом резерва под обесценение	(1090)	(837)
Итого прочих активов	2131	5371

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

	2008	2007
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	837	0
Резерв под обесценение прочих активов в течение года	253	837
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года	1090	837

Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 23.

10. Основные средства

	Примечание	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 01.01.2007 года		4647	8107	1053	0	13807

Первоначальная стоимость						
Остаток на начало года		4856	11053	1470	0	17379
Поступления		9	23567	1551	76516	101643
Выбытия		0	188	0	0	188
Остаток на конец года		4865	34432	3021	76516	118834
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		209	2946	417	0	3572
Амортизационные отчисления		97	2568	553	0	3218
Выбытия		0	188	0	0	188
Остаток на конец года		306	5326	970	0	6602
Остаточная стоимость на 01.01.2008 года		4559	29106	2051	76516	112232
Первоначальная стоимость						
Остаток на начало года		4865	34432	3021	76516	118834
Поступления		27154	10320	1097	16146	54717
Выбытия		44	315	0	0	359
Остаток на конец года		31975	44437	4118	92662	173192
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		306	5326	970	0	6602
Амортизационные отчисления		625	7034	1270	0	8929
Выбытия		15	155	0	0	170
Остаток на конец года		916	12205	2240	0	15361
Остаточная стоимость за 31.12.2008 года		31059	32232	1878	92662	157831

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещения Банка. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

По состоянию за 31 декабря 2008 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью самортизированное имущество на сумму 284 тысячи рублей (2007 г.: 87 тысяч рублей), транспортные средства включают полностью самортизированное имущество на сумму 100 тысяч рублей (2007 г.: 100 тысяч рублей).

11. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как "удерживаемые для продажи"

	2008	2007
Долгосрочные активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи»		
Основные средства	38 000	0
Итого долгосрочных активов, классифицируемых как «удерживаемые для продажи»	38 000	0

На отчетную дату 31 декабря 2008г. справедливая стоимость долгосрочных активов, классифицируемые как «удерживаемые для продажи», составила 38 000 тыс.руб. Долгосрочный актив, классифицируемый как «удерживаемый для продажи»,

представляет собой объект недвижимого имущества, полученный Банком в счет погашения задолженности по кредитному договору по соглашению об отступном.

12. Средства других банков

	2008	2007
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	9 774	0
Итого средств других банков	9 774	0

По состоянию за 31.12.2008 года средства других банков оценочной справедливой стоимостью 9774 тысяч рублей были привлечены от Банка России (2007 год- 0 рублей).

13. Средства клиентов

	2008	2007
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.
Государственные и общественные организации		
- расчетные счета (40502, 40602, 40603, 40703)	16 023	44 329
- срочные депозиты	450	300
Прочие юридические лица		
- расчетные счета финансовые организации (40701)	931	5 400
- срочные депозиты	25 500	2 500
- расчетные счета нефинансовые организации (40702)	224 051	409 970
- расчетные счета ПБОЮЛ (40802)	21 438	47 961
Физические лица		
- текущие счета / вклады до востребования	24 746	53 598
- срочные вклады	630 537	750 298
Прочие средства клиентов	183	719
Итого средств клиентов	943 859	1 315 075

По состоянию за 31 декабря 2008 года Банк имел 11 клиентов с остатками на расчетных счетах свыше 5000 тыс. рублей (2007 год: 23 клиента).

Общая сумма остатков этих клиентов составляет 152932 тысяч рублей или 16,2 % средств клиентов (2007 год: соответственно 277366 тысяч рублей и 21,09%).

Анализ средств клиентов по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 26.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

2008	2007
------	------

Векселя	3	21 085
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	3	21 085

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя размещенные Банком беспроцентные векселя с номиналом в российских рублях.

На отчетную дату 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 3 тысячи рублей (2007г.: 21 085 тысяч рублей). См. Примечание 25. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 23.

15. Прочие обязательства

	Примечание	2008	2007
Обязательства по перечислению средств за участие в системе страхования вкладов		762	984
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера		247	786
Прочие налоги к уплате		772	134
Кредиторская задолженность по платежным картам		42	96
Расходы по оплате труда персоналу		2 160	715
Кредиторская задолженность		3 422	3 184
Итого прочих обязательств		7 405	5 899

Анализ прочих обязательств по срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 23.

16. Субординированный депозит

	Примечание	2008	2007
Субординированный депозит		5 000	5 000
Итого субординированный депозит		5 000	5 000

В 2004 году Банк привлек субординированный депозит.

По состоянию за 31 декабря 2008 года субординированный депозит был отражен в отчетности по амортизированной стоимости 5 000 тысяч рублей (2007 г.: 5 000 тысяч рублей).

В случае ликвидации Банка кредитор по данному займу будет последним по очередности выплаты Банком долга.

За 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость субординированного депозита составила 5 000 тысяч рублей (2007 г.: 5 000 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Анализ субординированного депозита по срокам погашения представлен в Примечании 23.

17. Чистые активы

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв формируется в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

Участники имеют право продать свои доли Банку при условии предварительного уведомления. Банк обязан выплатить участникам текущую стоимость их долей в течение шести месяцев, начиная с конца года, в котором было получено уведомление.

18. Процентные доходы и расходы

	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и дебиторская задолженность	184 823	135 931
Средства в других банках	1 879	1 191
Корреспондентские счета в других банках	514	870
Средства, размещенные в Банке России	172	0
Прочие	97	167
Итого процентных доходов	187 485	138 159
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	(79 265)	(62 676)
Срочные депозиты юридических лиц	(1 561)	(958)
Средства банков	(32)	(275)
Срочные депозиты Банка России	(91)	0
Текущие (расчетные) счета	(1 357)	0
Прочие	0	(60)
Итого процентных расходов	(82 306)	(63 969)
Чистые процентные доходы	105 179	74 190

19. Комиссионные доходы и расходы

	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	44 587	33 984
Комиссия по кассовым операциям	20 199	15 393
Комиссия по выданным гарантиям	1 088	362
Прочее	3 459	181
Итого комиссионных доходов	69 333	49 920

Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(2 619)	(752)
Комиссия по расчетным операциям	(3 902)	(1)
Прочее	(1 149)	(731)
Итого комиссионных расходов	(7 670)	(1 484)
Чистый комиссионный доход	61 663	48 436

20. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Далее представлена информация о доходах за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенными для торговли	
	2008	2007
Долевые ценные бумаги – имеющие котировку	(835)	1140
Производные финансовые инструменты		
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(835)	1140

21. Административные и прочие операционные расходы

	Примечание	2008	2007
Затраты на содержание персонала		63 584	40 603
Административные расходы		12 179	10 717
Аренда		12 930	7 125
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)		7 252	7 369
Реклама и маркетинг		2 629	1 948
Взносы в государственную систему страхования вкладов		4 086	3 591
Амортизация основных средств	10	8 929	3 218
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		1 348	374
Прочее		5 032	3 032
Итого административных и прочих операционных расходов		117 969	77 977

Расходы на содержание персонала включают, в том числе установленные законом взносы в фонд социального страхования и пенсионный фонд (Единый социальный налог) в размере 10283 тысяч рублей (2007 г.: 6792 тысяч рублей).

22. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	4 051	9 906
Изменения отложенного налогообложения, связанные с: - Возникновением и списанием временных разниц	4 630	1 080
Расходы по налогу на прибыль за год	8 681	10 986

В 2008г. ставка налога на прибыль составляет 24% (2007г.: 24%).

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

	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	39 432	39 344
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2008 г.: 24%; 2007 г.: 24%)	9464	9 443
Налоговый эффект от постоянных разниц	(783)	1 543
Расходы по налогу на прибыль за год	8 681	10 986

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24% (2007г.: 24%).

31 декабря 2007 31 декабря 2008
Изменение

Налоговое воздействие налогооблагаемых временных разниц, увеличивающих налоговую базу

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51	(3)	48
Основные средства	(1290)	(4627)	(5917)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1239)	(4630)	(5869)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(1239)	(4630)	(5869)

23. Управление финансовыми рисками

Банк подвержен влиянию финансовых рисков (кредитного риска, риска потери ликвидности, рыночного риска (фондового и процентного)) и функциональных рисков

(операционного риска, комплаенс-риска, стратегического риска, правового риска и риска потери деловой репутации). Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление функциональными рисками направлено на обеспечение надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации рисков.

(а) Основы управления рисками

Политика Банка направлена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов показателей рисков, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Меры по управлению операционным риском направлены на обеспечение должного функционирования внутренних правил и процедур Банка, которые минимизируют подверженность Банка влиянию как внешних, так и внутренних факторов риска.

Подход Банка к управлению рисками строится из трех основных элементов: (i) структура управления риском, (ii) выявление риска и (iii) оценка риска, управление и контроль.

(i) Структура управления риском

Совет Директоров Банка определяет основные принципы управления банковскими рисками и определяет допустимый уровень совокупного риска, оценивает эффективность системы управления банковскими рисками, контролирует деятельность исполнительных органов Банка по управлению банковскими рисками, а также принимает решение о совершении крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Правление Банка определяет показатели, используемые для оценки уровня банковских рисков, и установления их пограничного значения (лимитов), осуществляет контроль за соблюдением внутренних Положений по управлению банковскими рисками, распределяет полномочия и ответственность по управлению банковскими рисками между руководителями подразделений различных уровней, обеспечивает их необходимыми ресурсами, устанавливает порядок взаимодействия и представление отчетности. Контроль за использованием общих принципов и методов выявления рисков, оценку рисков, составление отчетности по всем видам банковских рисков осуществляет Управление риск-менеджмента, которое подотчетно Правлению Банка.

(ii) Выявление риска

Все виды рисков выявляются и управляются в рамках системы управления рисками Банка. В Банке ведется накопительная база о фактах выявления рисков, как внешних так и внутренних, которая используется для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Правление банка ежемесячно рассматривает итоги мониторинга риска и ежеквартально заслушивает отчет начальника Управления риск-менеджмента об уровне банковских рисков. Обзор основных рисков доводится до сведения Совета Директоров Банка в рамках полугодового отчета об управлении банковскими рисками. По итогам за год проводится оценка совокупного банковского риска.

(iii) Оценка риска, управление и контроль

Процедуры Банка по оценке риска, составлению отчетов по рискам и контролю за риском различаются в зависимости от типа риска, однако в их основе лежит общая

методология, разработанная и обновляемая Управлением методологии банковских операций совместно с Управлением риск-менеджмента.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск-это риск финансовых потерь Банка, возникающих в результате неисполнения заемщиком или контрагентом своих договорных обязательств. Кредитный риск возникает в основном по кредитам и авансам, выданных Банком заемщикам или другим банкам, а также другим кредитным продуктам, отражаемым на балансе и за балансом. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам.

(i) Структура управления кредитным риском

В Банке создан Кредитный комитет, в чьи полномочия входят рассмотрение заявок потенциальных заемщиков (юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица) на предоставление кредитов и принятие решений о выдаче кредитов. Решения о совершении крупных сделок принимаются Советом Директоров Банка.

(ii) Управления кредитным риском

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков. Риск на одного заемщика, включая банки, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски. 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.

Внутренние документы Банка в области кредитования устанавливают:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, предприятий малого и среднего бизнеса и розничных клиентов);
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Кредитное подразделение, принявшее заявку на кредит, готовит заключение о предоставлении кредита для рассмотрения Кредитным комитетом на основании кредитной заявки клиента и анализа предоставленных им документов. Перед тем как Кредитный Комитет одобрит сделку, она проверяется Юридическим отделом и службой безопасности Банка

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных клиентов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиентом или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Банком иным путем.

Информация о качестве кредитного портфеля приведена в Примечании 8.

Управление риск-менеджмента ежеквартально проводит оценку кредитного риска Банка на основании следующих показателей: качества ссуд, качества активов, доли просроченных ссуд, размера резервов по ссудам и иным активам, концентрации крупных

кредитных рисков, концентрации кредитных рисков на акционеров (участников), концентрации кредитных рисков на инсайдеров. Далее приведены значения показателей и уровня кредитного риска:

Показатель	Формула расчета	31.12.2008	31.12.2007
Показатель качества ссуд	$CЗбн / CЗ * 100\%$	0,70	0,55
Показатель риска потерь	$(A20 - РП20) / К * 100\%$	12,74	15,02
Показатель доли просроченных ссуд	$CЗпр / CЗ * 100\%$	0,67	0,53
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	$(РВПСф - РВПСК) / CЗ * 100\%$	3,37	1,33
Показатель концентрации крупных кредитных рисков	<i>H7</i>	350,5	524,2
Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров	<i>H9.1</i>	11,90	10,1
Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров	<i>H10.1</i>	2,1	2,0
Показатель достаточности собственных средств (капитала)	<i>H1</i>	16,45	12,2
Обобщающий показатель уровня кредитного риска		1,52	1,90
Уровень кредитного риска		Удовлетворительный	Удовлетворительный

CЗ - ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность (далее - ссуды),

CЗбн - безнадежные ссуды

A20 - активы (включая положительные разницы между номинальными стоимостями срочных сделок на покупку и их рыночными стоимостями и (или) между стоимостями срочных сделок на продажу и их номинальными стоимостями,

РП20 - резервы, фактически сформированные под A20,

К - собственные средства (капитал) банка,

CЗпр - просроченные свыше 30 календарных дней ссуды,

РВПСф - фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам.

Показатели степени концентрации рисков по активам состоят из показателя концентрации крупных кредитных рисков - H7 "Максимальный размер крупных кредитных рисков", показателя концентрации кредитных рисков на акционеров (участников)- H9.1 "Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)" и показателя концентрации кредитных рисков на инсайдеров- H10.1 "Совокупная величина риска по инсайдерам банка".

(iii) *Обеспечение и способы улучшения качества кредита*

Одним из способов управления кредитным риском является получение обеспечения в форме залога недвижимости, активов, ценных бумаг или иного обеспечения, в том числе гарантий и поручительств юридических и физических лиц.

В качестве обеспечения Банк принимает следующие основные виды обеспечения:

- Залог активов, используемых компаниями в своей деятельности, например, залог зданий, оборудования, запасов;
- Залог прав на недвижимое имущество;
- Залог жилой недвижимости, автомобилей и прочих ценностей.

(iv) Резерв под обесценение кредитов

Решение о списании с баланса Банка нереальной для взыскания задолженности (а также соответствующего резерва под ее обесценение) принимается Общим собранием участников Банка в случае, когда Общее собрание участников определяет кредит как безнадежный к взысканию, и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту), а также в случае, если поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности.

Списание нереальной к взысканию задолженности с внебалансовых счетов осуществляется не ранее чем по истечении 5 лет с даты списания указанной задолженности с баланса.

(v) Максимальный кредитный риск

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.

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.

(в) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Банка или стоимости его активов вследствие изменения рыночных цен, включая процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций. Рыночный риск Банка состоит из процентного риска и ценового (фондового) риска.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Банка.

В таблице приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней отражены общие суммы финансовых активов и обязательств банка за 31.12.2008г. 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 востребования и менее 1 месяца	до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	49317						49317

Обязательные резервы на счетах в Банке России						1785	1785
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	73						73
Средства в других банках	0						0
Кредиты и дебиторская задолженность	123629	380730	297232	86983	37494		926068
Долгосрочные активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи»						38000	38000
Основные средства						157831	157831
Прочие активы						2131	2131
ИТОГО АКТИВОВ	173019	380730	297232	86983	37494	199747	1175205
ПАССИВЫ							
Средства других банков		9774					9774
Средства клиентов	287372	116950	173118	366419			943859
Субординированный депозит					5000		5000
Выпущенные долговые ценные бумаги	3						3
Прочие обязательства						7405	7405
Текущее обязательство по налогу на прибыль		808					808
Отложенное налоговое обязательство						5869	5869
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	287375	127532	173118	366419	5000	13274	972718
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	(114356)	253198	124114	(279436)	32494	186473	202487
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ ЗА 31.12.2008	(114356)	138842	262956	(16480)	16014	202487	
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ ЗА 31.12.2007	(326816)	(456630)	(143560)	(57585)	39644	167136	

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок для основных категорий финансовых инструментов (% годовых):

	2008	2007
АКТИВЫ		
Межбанковские кредиты и депозиты	6,4	6,2
остатки по счету НОСТРО	3,9	4,9
Кредиты клиентам	16,8	16,2
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Депозиты банков	10,1	7,2
Депозиты клиентов	5,8	7,7
Вклады физических лиц	10,1	11,8
Векселя	0	4,7

Анализ чувствительности чистого процентного дохода Банка за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом:

	Тыс. руб.	
	2008	2007
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону	(949)	(610)

увеличения ставок		
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(3773)	(3029)

Оценка процентного риска производится по двум показателям: чистая процентная маржа и чистый спрэд от кредитных операций. В таблице приведены значения данных показателей за 2007-2008гг.

		2008год	2007год
Чистая процентная маржа	1 квартал	6,8	7,3
	2 квартал	6,7	7,5
	3 квартал	6,8	7,1
	4 квартал	7,5	5,6
Чистый процентный спрэд от кредитных операций	1 квартал	9,1	10,4
	2 квартал	9,2	10,3
	3 квартал	9,5	9,8
	4 квартал	10,1	7,9

Уровень процентного риска в 2008 году оценивался Банком как «допустимый».

Ценовой (фондовый) риск (далее фондовый риск) представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Банк ограничивает принятие рыночного риска следующим образом:

- по состоянию на отчетную дату суммарная величина текущих (справедливых) стоимостей финансовых инструментов должна быть не больше 5 процентов величины балансовых активов Банка;
- внутри месяца суммарная величина текущих (справедливых) стоимостей финансовых инструментов не должна превышать 6 процентов от величины балансовых активов Банка;
- по состоянию на отчетную дату суммарная величина текущих (справедливых) стоимостей финансовых инструментов не должна превышать 200 процентов от величины собственных средств (капитала) Банка.

За 31.12.2007г. максимальное отношение суммарной величины текущих (справедливых) стоимостей финансовых инструментов, а именно, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к балансовым активам составило 1,5%, а их максимальное отношение к величине капитала Банка - 12,62%. За 31.12.2008г. суммарная величина текущих (справедливых) стоимостей финансовых инструментов, а именно, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к величине балансовых активов составила 0,01 %, и 0,16% к величине капитала. В течение всего 2008г. уровень фондового риска Банка был равен 0.

В течение 2008года в соответствии с внутрибанковским положением уровень рыночного риска Банком оценивался как «допустимый».

(г) Концентрация рисков

Банк контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10 % от суммы капитала.

	31.12.2008	31.12.2007
Количество заемщиков	20	22
Общая сумма задолженности (тыс.руб.)	537624	594747

За период с 31.12.2007г. по 31.12.2008г. у Банка не было существенной концентрации по прочим рискам.

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения затруднений при выполнении финансовых обязательств Банка. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Банком.

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществление контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка законодательно установленным нормативам.

Управление координации, экономического анализа и статистики совместно с Управлением риск-менеджмента не реже двух раз в год проводят «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Оценка уровня риска потери ликвидности производится ежемесячно, отчеты об уровне риска представляются Правлению Банка.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Банка России, отчеты о которых представляются Председателю Правления Банка и Заместителю Председателя Правления Банка. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению по счетам «до востребования». За 31.12.2008г. данный норматив составил 16,77.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней. За 31.12.2008г. данный норматив составил 61,68.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов Банка с оставшимся до погашения сроком более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года. За 31.12.2008г. данный норматив составил 18,12.

На протяжении 2008г. нормативы ликвидности соответствовали установленному Банком России уровню.

Позиция по ликвидности Банка по состоянию за 31 декабря 2008г. может быть представлена следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	49317						49317
Обязательные резервы на счетах в Банке России	544	220	327	694			1785
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	73						73
Средства в других банках	0						0
Кредиты и дебиторская задолженность	123629	380730	297232	86983	37494		926068
Долгосрочные активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи»			38000				38000
Основные средства						157831	157831
Прочие активы		2131					2131
ИТОГО АКТИВОВ	173563	383081	335559	87677	37494	157831	1175205
ПАССИВЫ							
Средства других банков		9774					9774
Средства клиентов	287372	116950	173118	366419			943859
Субординированный депозит					5000		5000
Выпущенные долговые ценные бумаги	3						3
Прочие обязательства	1009	6396					7405
Текущее обязательство по налогу на прибыль		808					808
Отложенное налоговое обязательство						5869	5869
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	288384	133928	173118	366419	5000	5869	972718
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	(114821)	249153	162441	(278742)	32494	151962	202487
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ ЗА 31.12.2008	(114821)	134332	296773	18031	50525	202487	
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ ЗА 31.12.2007	(326816)	(456630)	(143560)	(57585)	39644	167136	

(е) Операционный риск

Операционный риск- это риск возникновения убытков в результате совершения мошенничества, незаконной деятельности, ошибки, упущения, неэффективности или сбоя системы. Операционный риск возникает по всем видам деятельности Банка.

Цель Банка состоит в управлении операционным риском таким образом, чтобы максимально обеспечить сохранность активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

Ответственность за внедрение новых необходимых процедур контроля для управления операционным риском несет Управление риск-менеджмента Банка.

Основные принципы управления операционным риском включают в себя:

- распределение полномочий и ответственности между Советом директоров, исполнительными органами, подразделениями и служащими Банка в части реализации основных принципов управления операционным риском;
- соответствие внутренних документов и процедур требованиям законодательства и регулирующих органов;
- проведение периодической оценки подверженности операционному риску;
- разработка планов по поддержанию деятельности Банка в чрезвычайных ситуациях;
- проведение обучения и профессиональное развитие сотрудников;
- соблюдение этических стандартов.

Банком ведется мониторинг уровня операционного риска путем формирования базы факторов операционного риска Банка, ежемесячного расчета показателей индикаторов риска и ежеквартального расчета коэффициента операционного риска. Для целей оценки операционного риска Банк использует стандартизированный метод расчета операционного риска, рекомендованный Базельским комитетом по банковскому надзору (Базель II). Уровень операционного риска по направлениям деятельности Банка (банковское обслуживание физических лиц, банковское обслуживание юридических лиц, осуществление расчетов и платежей, операции и сделки на рынке ценных бумаг) рассчитывается путем умножения валового дохода по данному направлению деятельности на соответствующий β -коэффициент, который показывает отношение прошлых показателей убытков от операционного риска к объему валового дохода по этому направлению деятельности. Значения β -коэффициента принимаются Банком в размере, установленном Базельским комитетом по банковскому надзору.

При определении уровня операционного риска кроме оценки коэффициента операционного риска учитываются также результаты мониторинга индикаторов операционного риска - показателей, которые теоретически или эмпирически связаны с уровнем операционного риска, принимаемого Банком. Индикаторы уровня операционного риска в Банке устанавливаются по фактам возникновения следующих событий:

- несвоевременное представление внутренней и внешней отчетности;
- незаполнение вакансий более одного квартала;
- несоблюдение сотрудниками требований внутренних нормативных документов, требований к обеспечению ИБ, правил корпоративной этики и пр.;
- нарушения трудовой дисциплины;
- нарушения техники безопасности на рабочих местах и иные случаи, способные привести к возникновению технических неполадок и (или) несчастных случаев;
- увольнение сотрудников;
- ошибки при проведении операций, выявленные Банком/Внешними органами контроля;
- аварии, сбои информационно-технологических систем и продолжительность простоя информационно-технологических систем;
- жалобы клиентов.

Перечень событий, по которым Банком устанавливаются индикаторы, не является закрытым. При изменении уровня потенциальных рисков, перспектив развития бизнеса, особенностей работы (внедрение новых банковских продуктов и услуг, изменение технологии совершения операций) органы управления, руководители структурных подразделений Банка инициируют внесение изменений в перечень индикаторов мониторинга.

В течение отчетного года уровень операционного риска оценивался как «умеренный». Наиболее критичным для Банка являлся фактор «Сбои и аварии информационно-технологических систем» из-за частого незапланированного отключения электроэнергии в офисах. За 2008г. величина потерь по различным видам операционных рисков по оценке Банка составила 468,27 тыс.руб.

(ж) Правовой риск

Правовой риск - это риск возникновения убытков в результате несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствия правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в

процессе деятельности Банка), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

С целью недопущения возникновения правового риска Банк принимает следующие меры:

- устанавливает квалификационные требования к своим сотрудникам с целью предотвращения некомпетентных и (или) необоснованных действий сотрудников Банка. В том числе квалификационные требования устанавливаются для руководителей Банка, сотрудников Управления риск-менеджмента, Юридического управления и Отдела маркетинга и рекламы.
- проводит предварительную проверку служащих Банка с целью исключения из числа служащих лиц, совершавших ранее правонарушения, а также лиц, подозреваемых в легализации доходов, полученных преступным путем, и финансировании терроризма.
- использует в работе принципы «Знай своего служащего» и «Знай своего клиента»;
- реализует программу идентификации и изучения клиентов, в первую очередь клиентов, с которыми он осуществляет банковские операции и другие сделки с повышенной степенью риска, программа установления и идентификации выгодоприобретателей.
- определяет подотчетность и ответственность руководителей и служащих, устанавливает порядок принятия решений о проведении банковских операций и других сделок в соответствии с полномочиями, предусмотренными учредительными и внутренними документами. Данный порядок устанавливается таким образом, чтобы исключить возникновение конфликта интересов на всех этапах банковской деятельности.
- устанавливает порядок осуществления внутреннего контроля при совершении банковских операций и других сделок с учетом характера и масштабов деятельности, в том числе по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.
- организует систему внутреннего контроля за выполнением своих обязательств по заключенным договорам и выполнением обязательств контрагентов перед Банком;
- обеспечивает доступ к правовой информации путем установки специализированных правовых программ пользователям, чья работа связана с такой необходимостью;
- организует систему разработки, согласования и утверждения типовых договоров и сделок, отвечающую требованиям правовой защиты интересов Банка.
- устанавливает требование по согласованию проводимых операций с Юридическим управлением в установленных случаях.
- с целью недопущения хищений и злоупотреблений Банком применяются такие ограничительные меры, как ограничение доступа в хранилища ценностей, заключение договоров о полной материальной ответственности с соответствующими служащими, лимит выдачи средств под отчет и др.

Для оценки правового риска Банк устанавливает пограничные значения (лимиты) по следующим показателям:

- возрастание (сокращение) количества жалоб и претензий к Банку;
- увеличение (уменьшение) случаев нарушения законодательства Российской Федерации, в том числе о рекламе, банковской тайне и ограничении монополистической деятельности;
- увеличение (уменьшение) числа и размеров выплат денежных средств Банком на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- увеличение (уменьшение) отношения суммы судебных исков, поданных Банком, к уставному капиталу Банка;
 - увеличение (уменьшение) отношения суммы крупных судебных исков (более 5 млн. руб.) Банка к уставному капиталу Банка;
 - увеличение (уменьшение) отношения суммы судебных исков, общей суммы поданных Банком, к сумме судебных исков, по которым: взыскание невозможно, получен отказ во взыскании, исполнительные документы возвращены без исполнения;
 - увеличение (уменьшение) суммы судебных исков к Банку, удовлетворенные судом, к уставному капиталу Банка;
 - применение мер воздействия к Банку со стороны органов регулирования и надзора, динамика применения указанных мер воздействия.
 - факты положительной и отрицательной информации о Банке в СМИ;
 - выполнение плана по рекламе Банка;
 - выполнения плана развития Банка в части расширения позиций на рынке (открытие новых офисов, касс, запуск новых продуктов и т.д.)
- Информативно также используются факторы, которые могут повлиять на общую оценку риска потери деловой репутации, такие как:
- наличие сведений об участии Банка в благотворительных акциях, социально значимых проектах, спонсорской помощи;
 - участие руководителей Банка в форумах и конференциях;
 - наличие положительных отзывов клиентов о работе Банка.
- За отчетный год значения пограничных (лимитов) значений показателей правового риска не превышались. Уровень правового риска оценивался Банком как «допустимый».

24. Условные обязательства.

Налоговое законодательство.

Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка руководством Банка фактов хозяйственной деятельности может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Как следствие могут быть начислены дополнительные налоги, пени, штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2008 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Банка с точки зрения налогового законодательства будет стабильным.

Обязательства капитального характера.

За 31 декабря 2008 года как и за 31 декабря 2007 год Банк не имел обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде.

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

	2008	2007
Менее 1 года	9 702	11 158
От 1 до 5 лет	9 771	16 514
После 5 лет	0	283
Итого обязательств по операционной аренде	19 473	27 955

Обязательства кредитного характера.

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты.

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	Примечание	2008	2007
Неиспользованные лимиты по предоставлению кредитных линий		141 764	153 775
Гарантии выданные		0	3 721
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	15	(247)	(786)
Итого обязательств кредитного характера		141 517	156 710

Общая сумма обязательств Банка по неиспользованным лимитам по предоставлению кредитов и гарантий не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Ниже представлено изменение резерва по обязательствам кредитного характера:

	Примечание	2008	2007
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января		786	267
Создание резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода		(539)	519

Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера за 31 декабря	15	247	786
--	-----------	------------	------------

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам с незначительным объемом операций на финансовых рынках. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражены в балансе по справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов по состоянию за 31 декабря 2008 года приведена в Примечании 8. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию за 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 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.

26. 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 взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими участниками, руководителями и компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным участникам. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий. Данные операции осуществлялись по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

Кредиты клиентам	2008	2007
<i>Кредиты на конец года</i>		
Участники	21370	9500
Ключевой управленческий персонал	6534	5154
<i>Процентный доход за год</i>		
Участники	3661	2888
Ключевой управленческий персонал	774	289
Средства клиентов		
<i>Текущие/расчетные счета на конец года</i>		
Участники	163	579
<i>Срочные депозиты на конец года</i>		
Участники	5728	10049
Ключевой управленческий персонал	676	1487
<i>Процентные расходы за год</i>		
Участники	-622	-1434
Ключевой управленческий персонал	-140	-298
Полученные гарантии и поручительства на конец года		
Участники	6764	4735
Ключевой управленческий персонал	9013	1266
Комиссионные доходы за год		
Участники	118	91
Вознаграждения руководящему персоналу		
Заработная плата и другие краткосрочные выплаты	9518	7416

В 2008 и 2007 гг. выплаты вознаграждений членам Совета Директоров не осуществлялись.

27. События после отчетной даты

Некорректирующие события, произошедшие после отчетной даты, отсутствовали.

А.В.Андреев
Председатель Правления

Я.В. Макушина
Главный бухгалтер

По мнению аудиторской организации ООО «Аудит-Сервис», прилагаемая финансовая отчетность ООО Банк «Кузнецкий» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение за 31 декабря 2008 года. результаты финансово-хозяйственной деятельности, изменение в чистых активах и движение денежных средств

за период с 1 января по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

-наименование аудиторской организации	ООО «Аудит-Сервис»
- номер лицензии	Е 000749
- дата предоставления лицензии	25 июня 2002 года
- срок действия лицензии	25 июня 2012 года
- наименование органа, выдавшего лицензию	Министерство финансов Российской Федерации
- фамилия, имя, отчество руководителя аудиторской организации	Фомин Сергей Алексеевич
- фамилия, имя, отчество, должность лица, заверившего финансовую отчетность	Земцова Марина Владиславовна, исполнительный директор (доверенность № 1 от 16 февраля 2009 года)

(подпись)

М.п.