

**Акционерный коммерческий банк
«Экспресс-кредит»
(закрытое акционерное общество)**

**Финансовая отчетность по международным стандартам
финансовой отчетности и заключение независимых
аудиторов**

31 декабря 2007 года

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Баланс

Отчет о прибылях и убытках

Отчет об изменениях в собственном капитале

Отчет о движении денежных средств

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение.....	8
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	9
3. Основы составления отчетности.....	9
4. Принципы учетной политики.....	11
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	21
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	21
7. Средства в других банках.....	22
8. Кредиты и авансы клиентам.....	22
9. Основные средства.....	23
10. Прочие активы.....	24
11. Средства других банков.....	24
12. Средства клиентов.....	25
13. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	25
14. Прочие обязательства.....	25
15. Субординированные займы.....	26
16. Уставный капитал.....	26
17. Нераспределенная прибыль по российским правилам бухгалтерского учета.....	26
18. Процентные доходы и расходы.....	27
19. Комиссионные доходы и расходы.....	27
20. Изменения резервов под обесценение.....	27
21. Прочие операционные доходы.....	28
22. Административные и прочие операционные расходы.....	28
23. Налог на прибыль.....	28
24. Управление финансовыми рисками.....	30
25. Внебалансовые и условные обязательства.....	42
26. Производные финансовые инструменты.....	43
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	43
28. Операции со связанными сторонами.....	44
29. Оценки и профессиональные суждения, принятые в процессе применения учетной политики.....	45
30. Управление капиталом.....	45
31. События после отчетной даты.....	46

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «Экспресс-кредит» (закрытое акционерное общество):

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Экспресс-кредит» (закрытое акционерное общество), которая включает баланс по состоянию за 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчеты о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование обоснованных в сложившихся обстоятельствах расчетных оценок.

Ответственность независимых аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны соблюдать принципы профессиональной этики, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудиторов, в том числе от оценки риска существенных искажений финансовой отчетности вследствие мошеннических или ошибочных действий. При проведении оценок данного риска аудиторы анализируют систему внутреннего контроля Банка в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих сложившимся обстоятельствам, но не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Банка. Кроме того, аудит включает анализ правомерности применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок руководства, а также анализ представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения относительно данной финансовой отчетности.

Мнение независимых аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка за 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Аудитинформ»

27 июня 2008 г.

Москва, ул. Александра Лукьянова, д.4

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Баланс по состоянию за 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2007	2006
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	623,059	413,672
Обязательные резервы на счетах в Банке России		52,099	31,437
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1,623,932	1,028,544
Средства в других банках	7	1,199,547	479,311
Кредиты и авансы клиентам	8	830,319	699,017
Основные средства	9	39,994	32,168
Текущие требования по налогу на прибыль		36	1,834
Прочие активы	10	6,172	3,479
Итого активов		4,375,158	2,689,462
Обязательства			
Средства других банков	11	265,202	533,398
Средства клиентов	12	2,437,190	1,381,175
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1,192,294	475,479
Налоговые обязательства	23	12,249	5,391
Прочие обязательства	14	10,516	2,988
Субординированные займы	15	75,000	75,000
Итого обязательств		3,992,451	2,473,431
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	202,069	169,767
Эмиссионный доход		67,742	-
Фонд переоценки основных средств		15,728	15,728
Нераспределенная прибыль		97,168	30,536
Итого собственный капитал		382,707	216,031
Итого обязательств и собственного капитала		4,375,158	2,689,462

Утверждено к выпуску Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка **27 июня** 2008 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2007	2006
Процентные доходы	18	219,016	165,389
Процентные расходы	18	(137,405)	(98,447)
Чистые процентные доходы		81,611	66,942
Комиссионные доходы	19	85,035	38,960
Комиссионные расходы	19	(8,123)	(6,973)
Чистые комиссионные доходы		76,912	31,987
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		63,067	52,580
Чистые доходы от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(58)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		38,996	14,836
Чистые доходы/(расходы) по операциям с памятным монетами		3,365	(2,905)
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		(3,509)	296
Изменения резервов под обесценение	20	15,264	(20,359)
Прочие операционные доходы	21	10,147	4,889
Чистые операционные доходы		285,853	148,208
Административные и прочие операционные расходы	22	(196,621)	(126,246)
Прибыль до налогообложения		89,232	21,962
Расходы по налогу на прибыль	23	(22,600)	(5,130)
Прибыль за год		66,632	16,832

Утверждено к выпуску Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка **27 июня** 2008 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»**Отчет об изменениях в собственном капитале за год,****закончившийся 31 декабря 2007 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
Остаток на 1 января 2006 г.	5,831	152,751	-	(166)	24,889	183,305
<i>Чистые доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога</i>	-	-	-	166	-	166
<i>Переоценка зданий</i>	-	-	20,695	-	-	20,695
<i>Отложенное налоговое обязательство в результате переоценки зданий</i>	-	-	(4,967)	-	-	(4,967)
<i>Прибыль за год</i>	-	-	-	-	16,832	16,832
<i>Эмиссия акций</i>	163,936	(152,751)	-	-	(11,185)	-
Остаток за 31 декабря 2006 г.	169,767	-	15,728	-	30,536	216,031
<i>Прибыль за год</i>	-	-	-	-	66,632	66,632
<i>Эмиссия акций</i>	32,302	67,742	-	-	-	100,044
Остаток за 31 декабря 2007 г.	202,069	67,742	15,728	-	97,168	382,707

Утверждено к выпуску Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 27 июня 2008 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

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

(в тысячах российских рублей)

	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	212,977	158,447
Проценты уплаченные	(131,499)	(88,305)
Комиссии полученные	83,313	38,960
Комиссии уплаченные	(8,123)	(6,973)
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,312	49,418
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	38,996	14,836
Чистые доходы по операциям с памятным монетами	3,365	(2,905)
Прочие полученные операционные доходы	10,141	4,889
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(190,926)	(123,463)
Уплаченный налог на прибыль	(13,944)	(6,403)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	58,612	38,501
Чистый (прирост) / снижение операционных активов		
Обязательные резервы в ЦБ РФ	(20,662)	(2,845)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(579,141)	(405,284)
Средства в других банках	(719,280)	(156,802)
Кредиты и авансы клиентам	(116,110)	(237,290)
Прочие активы	(2,522)	(3,559)
Чистый прирост / (снижение) операционных обязательств		
Средства других банков	(267,966)	(39,490)
Средства клиентов	1,056,423	346,114
Выпущенные векселя	710,271	165,655
Прочие обязательства	5,539	(1,087)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	125,164	(296,087)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств (Примечание 11)	(12,531)	(2,140)
Выручка от реализации основных средств	219	-
Выручка от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	67,574
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	(12,312)	65,434
Денежные средства от финансовой деятельности		
Привлечение субординированных займов	-	75,000
Эмиссия обыкновенных акций – уставный капитал	32,302	-
Эмиссия обыкновенных акций - эмиссионный доход	67,742	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	100,044	75,000
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и их эквиваленты	(3,509)	296
Чистый прирост / (снижение) денежных средств и их эквивалентов	209,387	(155,357)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	413,672	569,029
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	623,059	413,672

Утверждено к выпуску Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 27 июня 2008 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

1. Введение

Акционерный коммерческий банк «Экспресс-кредит» (закрытое акционерное общество), сокращенное наименование ЗАО АКБ «Экспресс-кредит» (далее – «Банк»), был создан и зарегистрирован в СССР 1 октября 1989 года как «коммерческий паевой банк «Экспресс-кредит». Банк работает на основании лицензии № 210, выданной Банком России 20.10.2003 на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц).

Основная деятельность. Основным видом деятельности банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет соответствующие лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

Банк не является участником системы обязательного страхования вкладов.

Банк имеет один дополнительный офис в г. Москва, филиалов и представительств нет.

Банк не имеет дочерних и зависимых компаний.

Численность персонала банка по состоянию за 31 декабря 2007 года составляла 152 человека (2006: 144 человека).

Зарегистрированный адрес.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 105037, Москва, ул. 3-я Прядильная, д.3.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Банка является российский рубль. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Ниже приведен список акционеров Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

Акционер	2007		2006	
	Размер доли (в процентах)	Номинальная стоимость доли (тыс. руб.)	Размер доли (в процентах)	Номинальная стоимость доли (тыс. руб.)
ООО "ФОРУМ"	16.7	32,302	-	-
ООО "ГАЛС"	16.6	32,208	19.9	32,208
ООО Фирма "Трио"	16.6	32,208	19.9	32,208
ООО "ДСК"	16.6	32,208	19.9	32,208
ООО "Венлайт"	16.6	32,148	19.9	32,148
ООО "АДРОН"	8.3	16,105	10.0	16,105
ООО "Ланос"	8.3	16,103	10.0	16,103
Прочие	0.3	520	0.4	520
Итого	100.0	193,802	100.0	161,500

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности.

Дальнейшее успешное развитие и стабильность российской экономики в основном зависят от эффективности экономической и финансовой политики Правительства.

3. Основы составления отчетности

Данная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе учета по первоначальной стоимости, с поправками на переоценку по справедливой стоимости зданий, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также в соответствии с IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Приведение российской публикуемой отчетности в соответствие с отчетностью по МСФО.

Банк ведет учетные записи в соответствии с банковским законодательством России. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этой учетной документации с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах. Результаты сверки собственного капитала и прибыли за год по российской публикуемой отчетности и по МСФО приведены ниже:

	2007	
	<i>Собственный капитал</i>	<i>Прибыль за год</i>
<i>По российским правилам бухгалтерского учета (публикуемая отчетность)</i>	136,172	41,436
<i>Начисленные процентные доходы и расходы</i>	30	2,299
<i>Начисленные непроцентные доходы и расходы</i>	(1,212)	(905)
<i>Резерв по обязательствам кредитного характера</i>	776	776
<i>Резервы под обесценение финансовых активов</i>	20,812	26,072
<i>Справедливая стоимость финансовых инструментов</i>	9,665	6,304
<i>Амортизация основных средств</i>	(3,854)	(758)
<i>Расходы с фондов</i>	(84)	(3,552)
<i>Отложенное налогообложение</i>	(10,516)	(5,125)
<i>Переоценка основных средств</i>	(537)	-
<i>Уточнение налога на прибыль за 2007 год</i>	85	85
<i>Влияние гиперинфляции на немонетарные статьи</i>	3,964	-
<i>Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства</i>	227,406	-
<i>По международным стандартам финансовой отчетности</i>	382,707	66,632

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения руководством расчетных оценок и профессиональных суждений, которые влияют на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Области, в которых влияние суждений и оценок на финансовую отчетность наиболее значительно, раскрыты в Примечании 29.

Учет влияния гиперинфляции

До 1 января 2003 года экономика Российской Федерации характеризовалась наличием признаков гиперинфляции. В связи с этим немонетарные активы и обязательства, возникшие до 31 декабря 2002 года, и вклады в акционерный капитал, внесенные до 31 декабря 2002 года, пересчитаны с использованием соответствующих кумулятивных коэффициентов инфляции к первоначальной стоимости («пересчитанная стоимость») за период по 31 декабря 2002 года включительно. Доходы и расходы от последующих выбытий, а также амортизационные отчисления отчетного периода признаются на основе пересчитанной стоимости этих немонетарных активов и обязательств.

Поскольку характеристики экономической ситуации в России указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года, Банк больше не применяет IAS 29, ограничиваясь отражением совокупного влияния гиперинфляции на немонетарные статьи финансовой отчетности до 31 декабря 2002 года.

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

IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» вводит новые требования в отношении раскрытия информации по финансовым инструментам и не оказывает влияния на их классификацию и оценку. IFRS 7 заменяет собой IAS 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых организаций», а также требования к раскрытию информации в IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». В связи с вступлением в силу IFRS 7 Банк представил в Примечании 24 «Управление финансовыми рисками» более подробные качественные и количественные раскрытия относительно подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ чувствительности к рыночному риску.

Дополнение к IAS 1 «Представление финансовой отчетности» вводит новые требования к раскрытию информации о капитале организации и о том, как происходит управление капиталом. Банк представил требуемые раскрытия в Примечании 30 «Управление капиталом».

IFRIC 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности по IAS 29» разъясняет вопросы применения IAS 29 в том отчетном периоде, когда впервые устанавливаются признаки гиперинфляции. Данная интерпретация не применима к Банку, поскольку российская экономика в настоящее время не является гиперинфляционной.

IFRIC 8 «Сфера применения IFRS 2» не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка, поскольку он не проводил операций, предполагающих выплаты на основе собственных акций.

IFRIC 9 «Пересмотр результатов анализа встроенных производных инструментов» разъясняет, что решение об отделении встроенного производного инструмента от основного договора должно приниматься в тот момент, когда организация впервые становится одной из сторон договора. Последующий пересмотр этого решения запрещается, за исключением случаев изменения условий договора. Данная интерпретация не повлияла на финансовую отчетность Банка.

IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» запрещает сторнировать в последующих отчетных периодах резервы под обесценение, признанные в промежуточном отчетном периоде в отношении гудвилла, долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения. Данная интерпретация не повлияла на финансовую отчетность Банка.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Новые стандарты, дополнения и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу

Банк не применил досрочно новые стандарты, а также поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые были опубликованы, но вступают в силу с 1 января 2008 года или позже. Банк планирует применить эти стандарты и интерпретации, когда они вступят в силу.

Пересмотренный в 2007 году IAS 1 «Представление финансовой отчетности» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года, и содержит следующие основные изменения. Отчет о прибылях и убытках заменяется отчетом о совокупном доходе, который также включает суммы изменений, отражаемых непосредственно в капитале организации (кроме тех, которые появляются в результате сделок с собственниками организации), например, переоценку основных средств. В качестве альтернативы организация может представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Новая редакция IAS 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом положении (баланс) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда организация производит пересчет сравнительных данных вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Ожидается, что применение новой редакции IAS 1 повлияет на представление финансовой отчетности Банка, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку конкретных элементов отчетности.

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

IFRS 8 «Операционные сегменты» вступает в силу с 1 января 2009 года. IFRS 8 заменяет IAS 14 «Сегментная отчетность» и требует представления сегментной информации на той же основе, что используется внутри организации в целях управления. В настоящее время Банк не раскрывает сегментную информацию в финансовой отчетности, поскольку его ценные бумаги свободно не обращаются на открытых рынках ценных бумаг, и он не находится в процессе выпуска таких ценных бумаг.

Руководство Банка ожидает, что прочие новые стандарты и интерпретации, опубликованные, но не вступившие в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка в период их первоначального применения.

4. Принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Банк использовал учетную политику, изложенную ниже. Положения учетной политики последовательно применялись к отчетным периодам, представленным в данной финансовой отчетности, если не указано иначе.

Консолидированная финансовая отчетность

Банк не составляет консолидированную финансовую отчетность, поскольку не имеет дочерних организаций.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в российских рублях по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату операции. Курсовые разницы между договорными обменными курсами операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций включаются в отчет о прибылях и убытках как чистые доходы от операций с иностранной валютой.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Выраженные в иностранных валютах монетарные активы и обязательства переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при переоценке этих активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках как чистые доходы от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс ЦБ РФ, использованный Банком для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США и 35,9332 рубля за 1 евро (2006: 26,3311 рубля за 1 доллар США и 34,6965 рублей за 1 евро).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе и остатки на текущих счетах Банка. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», отражаются 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.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает серьезные ограничения на изъятие данного депозита. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы

Банк классифицирует финансовые активы по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражается в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк берет на себя обязательство купить или продать данный актив.

Банк прекращает признание финансового актива, когда истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу или эти права переданы вместе со значительной частью всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, а также те, что классифицированы в эту категорию при первоначальном признании. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переклассификации не подлежат.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе либо являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе. Производные финансовые инструменты также классифицируются в эту категорию.

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если Банк управляет ими и рассчитывает их доходность на основании их справедливой стоимости в соответствии с документированной инвестиционной политикой.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе текущих рыночных котировок на покупку либо с применением различных оценочных методик.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе чистых доходов по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли, или финансовыми активами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках как дивидендный доход за период, в котором установлено право Банка на получение выплаты.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением: тех, которые Банк намерен продать немедленно или в ближайшем будущем, и которые классифицируются как предназначенные для торговли; которые при первоначальном признании классифицированы Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; которые при первоначальном признании классифицированы Банком как имеющиеся в наличии для продажи.

Кредиты и дебиторская задолженность включают средства в других банках и кредиты и авансы клиентам и отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Впоследствии они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты, выданные по процентным ставкам, существенно отличающимся от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие поступления и выплаты денежных средств, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью таких кредитов отражается в отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда эти кредиты были предоставлены. Впоследствии балансовая стоимость кредитов корректируется с учетом амортизации указанной разницы с использованием метода эффективной процентной ставки, и эта амортизация отражается в составе процентного дохода в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, приобретенные с намерением удерживать их в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе текущих рыночных котировок на покупку. Если для данного финансового актива не имеется активного рынка, Банк для оценки его справедливой стоимости применяет различные оценочные методики, широко используемые участниками рынка, например, основанные на результатах недавней продажи аналогичных активов несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе соответствующего фонда переоценки до их выбытия или обесценения, после чего эти накопленные нереализованные доходы или расходы переносятся из капитала в отчет о прибылях и убытках и отражаются по строке «Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках как дивидендный доход за период, в котором установлено право Банка на получение выплаты.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, включают непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк твердо намерен и способен удерживать до погашения. Банк классифицирует финансовые активы в категорию удерживаемых до погашения в момент их приобретения и оценивает допустимость такой классификации по состоянию на каждую отчетную дату.

Первоначально инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке, а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения.

Заемные средства

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства учитываются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств за вычетом затрат по сделке и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

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. 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.

К заемным средствам относятся средства других банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы.

Финансовое обязательство снимается с учета, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, погашенного или переданного другой стороне, и выплаченным встречным возмещением признается в отчете о прибылях и убытках как чистый доход от урегулирования финансовых обязательств.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начислений и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентного дохода или процентного расхода в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк определяет потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не принимает во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения, выплаченные или полученные сторонами, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также затраты по сделке и все другие премии или дисконты.

После того как стоимость финансового актива или группы схожих финансовых активов была частично списана в связи с обесценением, процентный доход начисляется на уменьшенную балансовую стоимость с использованием процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения величины убытка от обесценения.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начислений в течение периода предоставления услуг.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

По состоянию на каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов 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) оказывает воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке.

Критерии, применяемые Банком для выявления объективных признаков наличия убытка от обесценения, включают:

- Отказ или задержки уплаты процентов или основной суммы долга;
- Значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- Нарушение условий предоставления кредита;
- Значительное ухудшение конкурентной позиции заемщика или эмитента;
- Значительное снижение справедливой стоимости обеспечения.

Сначала Банк определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к индивидуально значимым финансовым активам, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим индивидуального значения. Если Банк констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему индивидуальное значение, то он включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по первоначальной для данного финансового актива эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива уменьшается посредством счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Если ставка процента по кредиту является переменной, то в качестве ставки дисконтирования, используемой для определения убытка от обесценения, применяется текущая эффективная процентная ставка, установленная договором. На практике Банк может оценить обесценение отражаемого по амортизированной стоимости финансового актива на основе справедливой стоимости инструмента, используя при этом наблюдаемую текущую рыночную цену.

Расчет дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченному финансовому активу отражает потоки денежных средств, которые могут возникнуть вследствие лишения права выкупа заложенного имущества, за вычетом затрат на получение и реализацию залога, вне зависимости от вероятности лишения залогодателя права выкупа.

В целях совокупной оценки обесценения, финансовые активы группируются по схожим характеристикам кредитного риска (с учетом типа актива, отраслевой принадлежности, географического местоположения, вида залогового обеспечения, просроченности и других значимых факторов). Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, прогнозируются на основе денежных потоков, установленных договорами, и информации об уже имевших место убытках по аналогичным по своим характеристикам кредитного риска активам. Опыт несения убытков корректируется на основе текущих данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, в который понесены прошлые убытки, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент.

Оценки изменений будущих потоков денежных средств отражают и соответствуют изменениям наблюдаемых данных от периода к периоду (таких, как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость, платежного статуса или других факторов, указывающих на изменение вероятности понесения потерь Банком и величину этих потерь). Методики и допущения, используемые при оценке будущих денежных потоков, анализируются на регулярной основе, чтобы сократить расхождения между прогнозируемыми и фактическими убытками.

Изменения резервов под обесценение финансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Если отсутствуют реальные перспективы возмещения актива, а предоставленное обеспечение реализовано или передано Банку, данный финансовый актив списывается за счет соответствующего резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту статьи резерва под обесценение финансовых активов в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

По состоянию на каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, в качестве объективного признака обесценения Банк рассматривает значительное (более 20%) или длительное (более 6 месяцев) снижение справедливой стоимости долевого инструмента ниже его первоначальной стоимости. Кроме того, учитывается волатильность рынка данного инструмента. Если имеются признаки обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, то накопленный убыток, представляющий собой разность между затратами на приобретение актива и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала и признается в отчете о прибылях и убытках.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются в отчете о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в капитале.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, анализ обесценения основывается на тех же критериях, что и в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Если впоследствии справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения подлежит восстановлению в отчете о прибылях и убытках.

Реструктурированные кредиты

По возможности Банк ищет возможность реструктурировать проблемные кредиты, прежде чем лишить залогодателя права выкупа заложенного имущества. Такая реструктуризация может заключаться в пролонгации действующего кредитного договора или предоставлении нового кредита на погашение существующего. После того, как условия кредита были пересмотрены, он больше не считается просроченным. Реструктурированные кредиты продолжают анализироваться на обесценение с использованием их первоначальной эффективной процентной ставки.

Основные средства

Здания учитываются в балансе по справедливой стоимости, определенной на основании регулярных переоценок их рыночной стоимости независимыми квалифицированными оценщиками, за вычетом накопленной впоследствии амортизации зданий. Накопленная на дату переоценки амортизация списывается против валовой балансовой стоимости актива, и остаточная стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива. Переоценки производятся с достаточной частотой, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенно от предполагаемой справедливой стоимости на отчетную дату.

Оборудование учитывается по первоначальной или пересчитанной стоимости (см. раздел «Учет влияния гиперинфляции» в Примечании 3) за вычетом накопленной амортизации и обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, только когда существует высокая вероятность того, что Банк получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды, и первоначальная стоимость данного объекта может быть достоверно оценена. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание отражаются в составе прочих операционных расходов по мере их возникновения.

Положительная переоценка земли и зданий относится на кредит фонда переоценки основных средств, кроме той его части, которая компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода и теперь признаваемую в качестве дохода. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки земли и зданий отражается в качестве расхода в той его части, которая превышает фонд переоценки, сформированный в результате ранее проводимых переоценок этого актива.

Амортизация по объектам основных средств начисляется с использованием метода равномерного списания их первоначальной или переоцененной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Годы
Здания	50 лет
Компьютеры	4 года
Транспортные средства	5 лет
Мебель и прочее оборудование	6 лет

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

Амортизируемые активы анализируются на предмет обесценения, если произошедшие события или изменившиеся обстоятельства указывают, что их балансовая стоимость может быть не возмещена. Балансовая стоимость актива немедленно уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива больше, чем его возмещаемая стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимостью, получаемой в результате их использования. В этом случае сначала исключается положительная переоценка актива (если есть), и оставшаяся разница между балансовой и возмещаемой стоимостью актива отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

Доходы или расходы, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. При реализации переоцененных объектов соответствующая сумма, оставшаяся в фонде переоценки основных средств, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль.

Аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда.

Выступая в роли арендатора, Банк равномерно отражает платежи по договорам операционной аренды в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов в течение срока аренды.

Выступая в роли арендодателя, Банк отражает в балансе активы, предоставляемые в операционную аренду, исходя из характера этих активов. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Первоначальные прямые затраты, понесенные с целью получения дохода от операционной аренды, относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они были понесены.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной или пересчитанной стоимости (см. раздел «Учет влияния гиперинфляции» в Примечании 3).

Когда Банк выкупает собственные акции, сумма уплаченного возмещения уменьшает собственный капитал и отражается до их реализации как выкупленные собственные акции. Когда впоследствии эти акции реализуются, сумма полученного возмещения включается в собственный капитал.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Дивиденды отражаются в отчете об изменении собственного капитала как распределение прибыли в том периоде, в котором они утверждены общим собранием акционеров Банка. Объявление дивидендов после отчетной даты раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в отчетности, если: Банк на отчетную дату имеет существующую обязанность (юридическую или вытекающую из сложившейся деловой практики) в результате прошлых событий; вероятность того, что для исполнения этой обязанности потребуется отток экономических ресурсов, выше, чем вероятность того, что этого не потребуется; и сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Сумма оценочного обязательства представляет собой дисконтированную стоимость затрат, которые, как ожидается, будут понесены для исполнения обязанности, с применением доналоговой ставки дисконта, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязанности. Увеличение суммы оценочного обязательства с течением времени признается в качестве процентного расхода.

Договоры финансовых гарантий

Договор финансовых гарантий является договором, обязывающим эмитента производить определенные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что определенный дебитор не производит своевременные платежи в соответствии с условиями долгового инструмента.

Выпущенные финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату предоставления, и впоследствии оцениваются по наибольшему значению из: (1) первоначально признанной суммы, за вычетом суммы накопленной амортизации, рассчитываемой в целях признания в отчете о прибылях и убытках комиссионного дохода на равномерной основе в течение срока гарантии, и (2) наилучшей оценки затрат, которые потребуются для исполнения обязанностей по финансовым гарантиям, имеющимся на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе исторического опыта понесенных потерь по аналогичным операциям и сопровождаются профессиональным суждением руководства.

Обязательства по уплате единого социального налога

Банк производит взносы в отношении своих сотрудников в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в составе единого социального налога. Эти взносы рассчитываются в процентном отношении к текущему фонду оплаты труда и отражаются в составе расходов на содержание персонала в том периоде, когда начисляется соответствующая заработная плата.

Фидуциарная деятельность

Активы и обязательства, удерживаемые Банком по поручению и за счет третьих лиц, не включаются в балансовый отчет, так как они не являются активами и обязательствами Банка. Доходы, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой для инструментов в отношении иностранной валюты.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налогообложение прибыли и убытков за год включает текущий налог и изменения в отложенном налогообложении. Текущий налог рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год на основе ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы по отложенному налогообложению анализируются на каждую отчетную дату и учитываются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, снижающие налогооблагаемую базу.

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.

Переклассификация сравнительных данных

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

Балансовая статья	Остаток до переклассификации	Остаток после переклассификации	Изменение
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	774,009	776,226	2,217
Резерв под обесценение	(74,992)	(77,209)	(2,217)
Прочие активы до вычета резерва	5,934	3,717	(2,217)
Резерв под обесценение	(2,455)	(238)	2,217

Отчет о прибылях и убытках	Остаток до переклассификации	Остаток после переклассификации	Изменение
Процентные доходы по кредитам клиентам	117,873	118,618	745
Доходы от выдачи нерыночных кредитов	745	-	(745)
Прочие операционные доходы	27,007	4,889	(22,118)
Прочие операционные расходы	(151,269)	(126,246)	25,023
Доходы за вычетом расходов от операций с памятными монетами	-	(2,905)	(2,905)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2007	2006
<i>Наличные средства</i>	59,544	49,175
<i>Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</i>	320,324	172,137
<i>Корреспондентские счета в банках</i>		
<i>- Российской Федерации</i>	115,249	165,299
<i>- других стран</i>	127,942	27,061
<i>Итого денежных средств и их эквивалентов</i>	623,059	413,672

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

	2007	2006
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли:</i>		
<i>Векселя</i>	1,054,666	643,782
<i>ОФЗ</i>	251,840	194,145
<i>Корпоративные акции</i>	192,116	-
<i>Корпоративные и муниципальные облигации</i>	125,310	151,667
<i>Еврооблигации</i>	-	38,950
<i>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	1,623,932	1,028,544

ОФЗ представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, выпущенные и гарантированные Министерством финансов России. ОФЗ - облигации с погашением в 2008-2012 годах, которые выпускаются с дисконтом к номиналу. В 2007 году купонный доход по ним составлял 5.8 - 10% (2006: 5.8 - 10%).

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения еврооблигаций в 2028-2030 годах, ставка купонного дохода по еврооблигациям варьировалась от 5% до 12.75%.

Корпоративные и муниципальные облигации включают облигации с погашением в 2008-2014 годах, имеющие рыночную котировку и купонный доход 7-10% (2006: 7-10%).

Векселя представлены векселями крупных российских банков, активно торгующимися на внебиржевом рынке, со сроками погашения в 2008-2012 году.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, имеющими рыночную котировку.

По состоянию за 31 декабря 2007 года корпоративные и муниципальные облигации и векселя со справедливой стоимостью 502,195 тыс. руб. (2006: 467,869 тыс. руб.) были предоставлены в качестве обеспечения по договорам межбанковского кредитования с российскими банками. Указанное обеспечение передано без права перепродажи.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2007 года

7. Средства в других банках

	2007	2006
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	1,199,547	479,311
<i>Итого средств в других банках</i>	1,199,547	479,311
<i>Краткосрочные</i>	1,199,547	479,311
<i>Долгосрочные</i>	-	-

Движение резервов под обесценение средств в других банках было следующим:

	2007	2006
<i>Остаток на 1 января</i>	-	3,422
<i>Восстановление резерва в течение года</i>	-	(3,422)
<i>Остаток за 31 декабря</i>	-	-

8. Кредиты и авансы клиентам

	2007	2006
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	95,700	40,000
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	677,072	639,620
<i>Потребительские кредиты</i>	117,144	96,606
<i>Кредиты и авансы клиентам до вычета резервов под обесценение</i>	889,916	776,226
<i>Резерв под обесценение кредитов</i>	(59,597)	(77,209)
<i>Итого кредиты и авансы клиентам</i>	830,319	699,017
<i>Краткосрочные</i>	590,874	599,382
<i>Долгосрочные</i>	239,445	99,635

Движение резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам было следующим:

	<i>Кредиты муници- пальным организациям</i>	<i>Кредиты юридическим лицам</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Итого</i>
<i>Остаток на 31 декабря 2005 года</i>	815	30,464	21,885	53,164
<i>Отчисления в резерв в течение года</i>	385	13,332	10,328	24,045
<i>Остаток на 31 декабря 2006 года</i>	1,200	43,796	32,213	77,209
<i>Возврат резерва в течение года</i>	(232)	(7,042)	(10,327)	(17,601)
<i>Суммы, списанные в течение года как безнадежные</i>	(11)	-	-	(11)
<i>Остаток на 31 декабря 2007 года</i>	957	36,754	21,886	59,597

9. Основные средства

	Здания	Транспорт	Компьютеры и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Улучшения в арендованное имущество	Капитальные вложения	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	23,638	1,406	1,072	5,433	419	200	32,168
Стоимость							
Остаток на 1 января 2007 г.	23,638	2,154	2,682	10,344	559	200	39,577
Поступления за год	-	10,500	789	1,242	-	-	12,531
Ввод в эксплуатацию	-	-	111	-	-	(111)	-
Выбытия за год	-	(450)	(328)	(279)	-	(89)	(1,146)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	23,638	12,204	3,254	11,307	559	-	50,962
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2007 г.	-	(748)	(1,610)	(4,911)	(140)	-	(7,409)
Амортизационные отчисления	(581)	(1,558)	(549)	(1,598)	(70)	-	(4,356)
Списание амортизации при выбытии	-	223	326	248	-	-	797
Остаток на 31 декабря 2007 г.	(581)	(2,083)	(1,833)	(6,261)	(210)	-	(10,968)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	23,057	10,121	1,421	5,046	349	-	39,994

	Здания	Транспорт	Компьютеры и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Улучшения в арендованное имущество	Капитальные вложения	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	3,564	1,279	1,169	6,378	-	-	12,390
Стоимость							
Остаток на 1 января 2006 г.	4,178	2,633	2,539	9,924	-	-	19,274
Поступления за год	-	884	414	642	-	200	2,140
Переклассификация	(559)	-	-	-	559	-	-
Переоценка	20,019	-	-	-	-	-	20,019
Выбытия за год	-	(1,363)	(271)	(222)	-	-	(1,856)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	23,638	2,154	2,682	10,344	559	200	39,577
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2006 г.	(614)	(1,354)	(1,370)	(3,546)	-	-	(6,884)
Амортизационные отчисления	(73)	(566)	(511)	(1,574)	(129)	-	(2,853)
Переклассификация	11	-	-	-	(11)	-	-
Списано при переоценке	676	-	-	-	-	-	676
Списано при выбытии	-	1,172	271	209	-	-	1,652
Остаток на 31 декабря 2006 г.	-	(748)	(1,610)	(4,911)	(140)	-	(7,409)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	23,638	1,406	1,072	5,433	419	200	32,168

9. Основные средства (продолжение)

Оценка зданий была проведена по состоянию за 31 декабря 2006 года независимым профессиональным оценщиком, имеющим лицензию на осуществление оценочной деятельности на территории Российской Федерации. В основу оценки была положена рыночная стоимость, определенная с использованием сравнительного, доходного и затратного методов.

Капитальные вложения представляют собой объекты основных средств, не готовые к вводу в эксплуатацию. С момента готовности к эксплуатации эти активы переводятся в соответствующую категорию основных средств, и по ним начинается начисление амортизации.

10. Прочие активы

	2007	2006
Прочие финансовые активы		
Коллекционные монеты	2,227	-
Памятные монеты	255	-
Расчеты по переводам физических лиц	80	-
Итого прочих финансовых активов	2,562	-
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	2,629	2,129
Наращенные непроцентные доходы	2,502	-
Предоплата	643	1,391
Авансовые платежи по операционным налогам	252	188
Прочее	40	9
Итого прочих нефинансовых активов	6,066	3,717
За вычетом резерва под обесценение	(2,456)	(238)
Итого прочих активов	6,172	3,479

Движение резерва под обесценение прочих активов было следующим:

	2007	2006
Остаток на 1 января	238	72
Отчисления в резерв в течение года	2,337	166
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(119)	-
Остаток на 31 декабря	2,456	238

11. Средства других банков

	2007	2006
Корреспондентские счета других банков	44	90,010
Срочные кредиты и депозиты других банков	265,158	443,388
Итого средств других банков	265,202	533,398
Краткосрочные	265,202	533,398
Долгосрочные	-	-

12. Средства клиентов

	2007	2006
Государственные и общественные организации:		
-Текущие/расчетные счета	172,589	23,340
Прочие юридические лица:		
-Текущие/расчетные счета	2,159,214	1,197,536
-Срочные депозиты	8,642	201
Физические лица:		
-Текущие счета/счета до востребования	6,050	11,635
-Срочные вклады	90,695	148,463
Итого средства клиентов	2,437,190	1,381,175
Краткосрочные	2,437,190	1,241,783
Долгосрочные	-	139,392

Банк не допускал случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга и процентов или нарушения других условий в отношении привлеченных средств в течение 2007 и 2006 годов.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2007	2006
Векселя	1,192,294	475,479
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1,192,294	475,479
Краткосрочные	454,430	462,281
Долгосрочные	737,864	13,198

14. Прочие обязательства

	2007	2006
Прочие финансовые обязательства		
Суммы, поступившие на корреспондентские счета, до выяснения	3,287	-
Обязательства по переводам физических лиц	2,912	1,106
Итого прочие финансовые обязательства	6,199	1,106
Прочие нефинансовые обязательства		
Расчеты с персоналом	1,526	360
Доходы будущих периодов по арендным платежам	1,341	1,118
Справедливая стоимость финансовых гарантий	780	-
Операционные налоги к уплате	580	404
Справедливая стоимость срочных сделок	90	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	4,317	1,882
Итого прочие обязательства	10,516	2,988

15. Субординированные займы

Наименование	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2007	2006
ОАО "Брокерская компания "ИНДЕКС-ХХ"	Российский рубль	31.03.2016	8%	75,000	75,000

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение данных займов производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами. Информация о включении данных займов в расчет коэффициента достаточности капитала раскрыта в Примечании 30.

16. Уставный капитал

Уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, включает в себя следующие позиции:

	За 31 декабря 2007 года			За 31 декабря 2006 года		
	Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость (тыс.руб.)	Сумма, скорректированная с учетом инфляции (тыс.руб.)	Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость (тыс.руб.)	Сумма, скорректированная с учетом инфляции (тыс.руб.)
Обыкновенные акции	132,650	193,802	202,069	110,541	161,500	169,767
Итого уставный капитал	132,650	193,802	202,069	110,541	161,500	169,767

Все обыкновенные акции Банка имеют номинал 1,461 рубль за одну акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2007 году Банк зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных именных бездокументарных акций, состоящий из 22,109 обыкновенных акций номиналом 1,461 рубль за акцию. Цена размещения одной ценной бумаги дополнительного выпуска составила 4,525 рублей. По состоянию на 31 декабря 2007 года данный выпуск был полностью оплачен денежными средствами, и его итоги зарегистрированы ЦБ РФ. Сумма в размере 67,742 тыс. руб. зачислена Банком на счет по учету эмиссионного дохода.

17. Нераспределенная прибыль по российским правилам бухгалтерского учета

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

По состоянию за 31 декабря 2007 года фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении Банка в соответствии с публикуемой отчетностью по российским правилам бухгалтерского учета составили 38,340 тыс. руб. (2006: 21,824 тыс. руб.). Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с публикуемой отчетностью по российским правилам бухгалтерского учета составила 41,436 тыс. руб. (2006: 19,509 тыс. руб.).

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2007 года

18. Процентные доходы и расходы

	2007	2006
Процентные доходы		
Средства в других банках	41,193	23,139
Кредиты и авансы клиентам	141,925	118,618
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35,898	23,632
Итого процентные доходы	219,016	165,389
Процентные расходы		
Средства других банков	27,434	19,026
Вклады физических лиц	13,748	24,380
Депозиты юридических лиц	28,336	14,092
Субординированный займ	6,000	4,077
Выпущенные долговые ценные бумаги	61,887	36,872
Итого процентные расходы	137,405	98,447
Чистые процентные доходы	81,611	66,942

19. Комиссионные доходы и расходы

	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	43,336	16,704
Комиссия по переводам юридических и физических лиц	34,626	16,908
Комиссия по кассовым операциям и инкассации	6,125	5,037
Комиссия по выданным гарантиям	351	225
Прочее	597	86
Итого комиссионные доходы	85,035	38,960
Комиссионные расходы		
Комиссия по переводам физических лиц	4,115	1,075
Комиссия по инкассации	2,806	3,836
Комиссия по кассовым операциям	675	1,699
Комиссия по расчетным операциям	131	93
Прочее	396	270
Итого комиссионные расходы	8,123	6,973
Чистые комиссионные доходы	76,912	31,987

20. Изменения резервов под обесценение

	2007	2006
Средства в других банках (Примечание 7)	-	3,422
Кредиты и авансы клиентам (Примечание 8)	17,601	(24,045)
Прочие активы (Примечание 10)	(2,337)	(166)
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	-	430
Итого возврат резерва/(отчисления в резерв под обесценение)	15,264	(20,359)

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2007 года

21. Прочие операционные доходы

	2007	2006
<i>Штрафы по кредитным операциям</i>	2,116	1,078
<i>Доходы от сдачи в аренду депозитных ячеек</i>	6,783	2,556
<i>Дивидендный доход</i>	275	-
<i>Прочее</i>	973	1,255
<i>Итого прочие операционные доходы</i>	10,147	4,889

22. Административные и прочие операционные расходы

	2007	2006
<i>Расходы на содержание персонала</i>	108,029	53,009
<i>Страхование имущества</i>	24,188	24,030
<i>Операционная аренда</i>	16,389	12,278
<i>Реклама и маркетинг</i>	14,328	10,559
<i>Операционные налоги</i>	8,056	5,444
<i>Ремонт и обслуживание</i>	6,332	1,148
<i>Охрана</i>	4,597	4,855
<i>Амортизация основных средств</i>	4,356	2,853
<i>Связь</i>	4,008	2,831
<i>Профессиональные услуги</i>	3,229	1,735
<i>Канцелярские расходы</i>	994	195
<i>Административные расходы</i>	238	109
<i>Прочее</i>	1,877	7,200
<i>Итого административные и прочие операционные расходы</i>	196,621	126,246

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2007 и 2006 года, отраженные в отчете о прибылях и убытках, включают следующие компоненты:

	2007	2006
<i>Текущий налог на прибыль</i>	17,066	4,051
<i>Уточнение налога на прибыль за 2006 год</i>	409	-
<i>Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц</i>	5,125	6,046
<i>За вычетом отложенного налога, отнесенного на капитал</i>	-	(4,967)
<i>Расходы по налогу на прибыль за год</i>	22,600	5,130

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляла в 2007 году 24% (2006: 24%).

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2007 года

Ниже представлены результаты приведения теоретического расхода по налогу на прибыль, рассчитанного исходя из официально установленной ставки, к фактическому расходу.

	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	89,232	21,962
Теоретические налоговые отчисления по официальной ставке (24%)	21,416	5,271
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,895	1,130
Доходы, облагаемые по более низким ставкам	(2,032)	(1,271)
Корректировки текущего налога предшествующих периодов	409	-
Прочие невременные разницы	(88)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	22,600	5,130

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 24%.

Ниже представлен анализ балансовой позиции Банка по отложенному налогообложению.

	2007	Изме- нение	2006
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу:			
- Резервы под обесценение финансовых активов	589	(1,256)	1,845
- Справедливая стоимость гарантий	187	187	-
- Начисленные процентные доходы и расходы	261	261	-
- Начисленные непроцентные расходы	351	290	61
Общая сумма отложенного налогового актива	1,388	(518)	1,906
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу:			
- Переоценка стоимости основных средств	4,967	-	4,967
- Основные средства	1,090	17	1,073
- Начисленные процентные доходы и расходы	-	(490)	490
- Оценка финансовых активов по справедливой стоимости	1,384	617	767
- Резервы под обесценение	4,463	4,463	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	11,904	4,607	7,297
Чистое отложенное налоговое обязательство	10,516	5,125	5,391
в том числе:			
- признаваемое непосредственно в капитале в связи с переоценкой основных средств	4,967	-	4,967
- признаваемое в отчете о прибылях и убытках	5,549	5,125	424

Обязательства по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2007	2006
Текущее налоговое обязательство	1,733	-
Отложенное налоговое обязательство	10,516	5,391
Итого налоговые обязательства	12,249	5,391

24. Управление финансовыми рисками

Операции Банка подвержены различным финансовым рискам. Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Банка. Цель управления рисками – достичь приемлемого соотношения риска и доходности и минимизировать возможное негативное влияние рисков на финансовые показатели Банка. Политика управления финансовыми рисками, разработанная Банком, направлена на выявление и анализ кредитного и рыночного рисков, а также риска ликвидности, установление надлежащих лимитов и контрольных процедур и мониторинг соблюдения лимитов с использованием надежных и актуальных информационных систем.

В Банке установлен следующий порядок участия органов управления и структурных подразделений в управлении основными банковскими рисками.

Правление Банка осуществляет общее руководство по управлению банковскими рисками, отвечает за разработку и проведение соответствующей политики по управлению рисками, принимает решения по управлению рисками и обеспечивает организацию эффективного контроля за рисками и выполнением соответствующих решений.

Казначейство, Кредитное управление, Валютное управление, Операционно-кассовое управление, Управление бухгалтерского учета и отчетности осуществляет оперативное управление рисками, принимаемыми на себя Банком.

Аналитический отдел осуществляет оперативный анализ и прогноз рисков.

Задачей **Службы внутреннего контроля** является независимый анализ адекватности установленных процедур управления рисками и соблюдения этих процедур, результаты такого анализа направляются Правлению Банка.

Руководители функциональных подразделений на постоянной основе представляют в Аналитический отдел и в Управление бухгалтерского учета и отчетности информацию, необходимую для оценки ситуации и анализа уровня рисков.

Отчетность, используемая Правлением, Кредитным и Финансовым комитетами для принятия управленческих решений, представляется начальником Казначейства членам Правления – ежедневно, Кредитному и Финансовому комитетам – по запросам.

Концентрации риска возникают в связи с финансовыми инструментами, обладающими схожими характеристиками и испытывающими схожее воздействие изменений экономических, политических и других условий. Чтобы избежать излишней концентрации риска, политики и процедуры Банка включают специальные положения, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

24.1 Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск того, что неисполнение контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту в полном объеме и в установленные сроки приведет к возникновению у Банка финансовых потерь. Операции, ведущие к возникновению кредитного риска, включают, в том числе, предоставление кредитов и авансов клиентам и банкам, вложения в долговые ценные бумаги, предоставление финансовых гарантий, принятие обязательств по предоставлению кредитов.

Система совершения кредитных операций, оценка и текущий мониторинг финансового состояния заемщика, процедуры оценки залога регламентированы Кредитной политикой Банка, утвержденной Правлением Банка. Положение о кредитовании рассматривается и утверждается Общим собранием акционеров Банка.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

При принятии Банком кредитных рисков организована и функционирует система управления кредитными рисками, которая заключается во всестороннем изучении истории заемщика, его финансового состояния, деловой репутации, оценке ликвидности обеспечения и качества обслуживания долга. В системе управления кредитными рисками участвуют следующие подразделения Банка: подразделения Банка по работе с клиентами; кредитный отдел; служба экономической безопасности; юридический отдел; отдел отчетности и налогообложения и Служба внутреннего контроля. Решение о кредитовании заемщика принимает Кредитный комитет. Контроль адекватности классификации кредитных рисков при резервировании операций кредитования согласно требованиям Банка России осуществляют Аналитический отдел и Служба внутреннего контроля.

В целях оценки кредитного риска Банк классифицирует кредиты и авансы по пяти группам риска: стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные и безнадежные. Данная классификация основана на оценке финансового положения заемщика и качестве обслуживания долга. По кредитам другим банкам и вложениям в долговые ценные бумаги для оценки кредитного риска на этапе заключения соглашений проводится мониторинг истории взаимоотношений Банка с контрагентами/эмитентами, оценка их деловой репутации и стратегии поведения на рынке и, по возможности, используются внешние рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами.

Банк контролирует уровень кредитного риска, устанавливая лимиты на одного контрагента и группы взаимосвязанных контрагентов, а также по географическим и отраслевым сегментам, и осуществляя регулярный мониторинг соблюдения указанных лимитов. Эти лимиты подлежат утверждению Правления Банка.

Управление кредитным риском осуществляется также посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности и изменением кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме того, Банк управляет кредитным риском путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Основными типами обеспечения для кредитов и авансов клиентам являются жилая недвижимость, помещения, транспортные средства, запасы и оборудование компаний, долговые и долевыми ценные бумаги. Вложения в долговые ценные бумаги и кредиты другим банкам, как правило, не обеспечены. В отношении внебалансовых финансовых инструментов Банк применяет ту же кредитную политику, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов и залогов, ограничивающих риск, и мониторинга.

Внутренние и внешние рейтинги, используемые Банком для управления кредитным риском, а также в целях удовлетворения требований банковского надзора, в большей степени сконцентрированы на ожидаемых потерях в момент предоставления кредита или вложений в ценные бумаги. В то же время резерв под обесценение признается в финансовой отчетности только для потерь, которые были понесены по состоянию на отчетную дату на основании объективных признаков, подтверждающих то, что в период после первоначального признания произошло обесценение. Из-за различий в применяемых методологиях сумма понесенных кредитных потерь, рассчитанная для финансовой отчетности, обычно ниже суммы, определенной на основании модели ожидаемых потерь.

Система внутренних рейтингов помогает руководству определить наличие объективных признаков обесценения, основываясь на следующих критериях, установленных Банком:

- отказ или задержки уплаты процентов или основной суммы долга;
- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение условий предоставления кредита;
- значительное ухудшение конкурентной позиции заемщика или эмитента;
- значительное снижение справедливой стоимости обеспечения.

Процедура определения величины обесценения, применяемая Банком, подробно описана в Примечании 4.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный кредитный риск без учета обеспечения

Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) равен сумме чистой балансовой стоимости финансовых активов и номинальной величины обязательств кредитного характера, отраженных в приведенной ниже таблице.

<i>31 декабря 2007 года</i>	Текущие	Просро- ченные, но не обеспе- ченные	Обесце- ненные	Валовая сумма	Индиви- дуальный резерв	Групповой резерв	Чистая сумма
Кредитный риск в отношении балансовых активов:							
<i>Корреспондентские счета</i>	243,191	-	-	243,191	-	-	243,191
<i>Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	1,431,816	-	-	1,431,816	-	-	1,431,816
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	1,199,547	-	-	1,199,547	-	-	1,199,547
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	95,700	-	-	95,700	-	(957)	94,743
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	592,308	-	84,764	677,072	(34,135)	(2,619)	640,318
<i>Потребительские кредиты</i>	83,531	-	33,613	117,144	(19,978)	(1,908)	95,258
<i>Прочие финансовые активы</i>	2,562	-	-	2,562	-	-	2,562
Кредитный риск в отношении обязательств кредитного характера:							
<i>Финансовые гарантии</i>	16,017	-	-	16,017	-	-	16,017
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	10,005	-	-	10,005	-	-	10,005
Итого	3,674,677	-	118,377	3,793,054	(54,113)	(5,484)	3,733,457

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>31 декабря 2006 года</i>	Текущие	Просро- ченные, но не обесце- ненные	Обесце- ненные	Валовая сумма	Индиви- дуальный резерв	Груп- повой резерв	Чистая сумма
Кредитный риск в отношении балансовых активов:							
<i>Корреспондентские счета</i>	192,360	-	-	192,360	-	-	192,360
<i>Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	1,028,544	-	-	1,028,544	-	-	1,028,544
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	479,311	-	-	479,311	-	-	479,311
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	-	-	40,000	40,000	(1,200)	-	38,800
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	203,627	-	435,993	639,620	(41,760)	(2,036)	595,824
<i>Потребительские кредиты</i>	33,015	-	63,591	96,606	(31,897)	(316)	64,393
Кредитный риск в отношении обязательств кредитного характера:							
<i>Финансовые гарантии</i>	1,528	-	-	1,528	-	-	1,528
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	18,889	-	-	18,889	-	-	18,889
Итого	1,957,274	-	539,584	2,496,858	(74,857)	(2,352)	2,419,649

Кредиты и авансы клиентам

По состоянию за 31 декабря 2007 и 2006 годов все реструктурированные кредиты были обесценены.

Качество кредитов и авансов клиентам, которые не просрочены и не обесценены, оценивается на основе внутренних кредитных рейтингов, применяемых Банком, следующим образом:

	За 31 декабря 2007 года			За 31 декабря 2006 года		
	Стандартные	Нестандарт- ные	Сомни- тельные	Стандартные	Нестандарт- ные	Сомни- тельные
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	-	95,700	-	-	-	-
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	4,600	585,253	2,455	17	191,110	12,500
<i>Потребительские кредиты</i>	2,563	80,968	-	1,321	31,694	-
Итого	7,163	761,921	2,455	1,338	222,804	12,500

Ниже приведен анализ индивидуально обесцененных кредитов и авансов клиентам вместе со справедливой стоимостью заложенного имущества - недвижимости, удерживаемой Банком в качестве обеспечения.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	За 31 декабря 2007 года		За 31 декабря 2006 года	
	Индивидуально обесцененные кредиты	Справедливая стоимость залога	Индивидуально обесцененные кредиты	Справедливая стоимость залога
Кредиты муниципальным организациям	-	-	40,000	-
Кредиты юридическим лицам	84,764	44,926	435,993	-
Потребительские кредиты	33,613	-	63,591	-
Итого	118,377	44,926	539,584	-

Активы, получаемые в результате обращения взыскания на заложенное имущество, реализуются Банком в краткосрочной перспективе, и полученная выручка используется для уменьшения задолженности дебитора. В течение 2007 и 2006 годов Банк не получал активов в результате обращения взыскания на заложенное имущество.

Средства в других банках и вложения в долговые обязательства

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Ниже приведен анализ качества средств в других банках и вложений в долговые обязательства на основании присвоенных внешних кредитных рейтингов.

31 декабря 2007 года	A- до AAA	BB- до BBB+	B- до B+	Ниже B-	Нет внешнего рейтинга	Итого
Корреспондентские счета	12,884	127,145	90,439	7,665	5,058	243,191
Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,670	564,920	613,628	19,038	210,560	1,431,816
Кредиты и депозиты в других банках	-	347,592	294,897	-	557,058	1,199,547
Итого	36,554	1,039,657	998,964	26,703	772,676	2,874,554

31 декабря 2006 года	A- до AAA	BB- до BBB+	B- до B+	Ниже B-	Нет внешнего рейтинга	Итого
Корреспондентские счета	6,949	20,618	59,069	522	105,202	192,360
Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	72,345	501,822	305,122	-	149,255	1,028,544
Кредиты и депозиты в других банках	-	9,717	90,104	-	379,490	479,311
Итого	79,294	532,157	454,295	522	633,947	1,700,215

Концентрации кредитного риска

Банк управляет концентрациями кредитного риска в разрезе контрагентов, географических и отраслевых сегментов.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный кредитный риск по группе взаимосвязанных контрагентов за 31 декабря 2007 года составил 64,932 тыс. руб. или 14% капитала Банка, рассчитанного в соответствии с Базельским соглашением, что ниже лимита в 25% капитала, принятого в банковской практике. Общая сумма крупных кредитных рисков в отношении групп взаимосвязанных контрагентов, каждый из которых превышал 10% капитала Банка, за 31 декабря 2007 года составила 398,649 тыс. руб. или 87% капитала Банка, что ниже лимита в 400% капитала, принятого в банковской практике. Расчет капитала Банка в соответствии с Базельским соглашением представлен в Примечании 30.

На 31 декабря 2007 и 2006 года все кредиты и авансы предоставлены российским клиентам и банкам, за исключением средств, размещенных на корреспондентских счетах в банках Германии в сумме 127,942 тыс. руб. (2006: 27,061 тыс. руб.).

Ниже приведена таблица распределения кредитных рисков Банка по их балансовой стоимости в разрезе отраслевых сегментов за 31 декабря 2007 и 2006 годов.

<i>31 декабря 2007</i>	<i>Финансовая деятельность</i>	<i>Торговля</i>	<i>Услуги</i>	<i>Лизинг</i>	<i>Промышленность и строительство</i>	<i>Прочие отрасли</i>	<i>Физические лица</i>	<i>Итого</i>
Кредитный риск по балансовым активам:								
<i>Корреспондентские счета</i>	243,191	-	-	-	-	-	-	243,191
<i>Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	1,349,740	-	-	-	34,095	47,981	-	1,431,816
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	1,199,547	-	-	-	-	-	-	1,199,547
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	-	-	-	-	-	94,743	-	94,743
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	-	417,003	47,925	115,361	22,309	37,720	-	640,318
<i>Потребительские кредиты</i>	-	-	-	-	-	-	95,258	95,258
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Прочие финансовые активы</i>	2,482	-	-	-	-	80	-	2,562
Кредитный риск по обязательствам кредитного характера:								
<i>Финансовые гарантии</i>	-	300	-	5,449	-	10,268	-	16,017
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	-	-	-	-	-	-	10,005	10,005
За 31 декабря 2007 года	2,794,960	417,303	47,925	120,810	56,404	190,792	105,263	3,733,457

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2006	Финансовая деятельность	Торговля	Услуги	Лизинг	Промышленность и строительство	Прочие отрасли	Физические лица	Итого
Кредитный риск по балансовым активам:								
Корреспондентские счета	192,360	-	-	-	-	-	-	192,360
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	905,731	-	-	-	75,761	47,052	-	1,028,544
Кредиты и депозиты в других банках	479,311	-	-	-	-	-	-	479,311
Кредиты муниципальным организациям	-	-	-	-	-	38,800	-	38,800
Кредиты юридическим лицам	-	465,247	25,958	6,575	32,007	66,037	-	595,824
Потребительские кредиты	-	-	-	-	-	-	64,393	64,393
Кредитный риск по обязательствам кредитного характера:								
Финансовые гарантии	-	-	-	1,055	350	123	-	1,528
Обязательства по предоставлению кредитов	-	-	-	-	11,000	-	7,889	18,889
За 31 декабря 2006 года	1,577,402	465,247	25,958	7,630	119,118	152,012	72,282	2,419,649

24.2 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей по финансовым обязательствам. Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Банком и контролируются специалистами Казначейства и Управления бухгалтерского учета и отчетности, включают:

- ежедневный мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков с целью обеспечения выполнения обязательств по выплате депозитов и финансированию клиентов;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы при возникновении непредвиденных трудностей с ликвидностью;
- активное присутствие на денежных рынках, позволяющее привлечь дополнительные средства при необходимости;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на их соответствие внутренним лимитам и требованиям регулирующих органов;
- анализ величины и характера неиспользованных клиентами лимитов по кредитным линиям и влияния условных обязательств, таких как предоставленные гарантии;
- поддержание высокой степени диверсифицированности привлеченных средств по контрагентам, валютам, географическим и отраслевым сегментам.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк России установил нормативы мгновенной (до 1 дня), текущей (до 30 дней) и долгосрочной (свыше 1 года) ликвидности (Н2, Н3 и Н4), которые российские банки обязаны соблюдать на ежедневной основе. Ниже представлена информация о соблюдении Банком указанных нормативов в течение 2006 и 2007 годов.

	<i>Н2</i>	<i>Н2</i>	<i>Н3</i>	<i>Н3</i>	<i>Н4</i>	<i>Н4</i>
	<i>2007</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
	%	%	%	%	%	%
<i>31 декабря</i>	<i>41.1</i>	<i>36.2</i>	<i>78.9</i>	<i>61.4</i>	<i>23.2</i>	<i>65.6</i>
<i>Среднее</i>	<i>33.0</i>	<i>34.0</i>	<i>59.3</i>	<i>61.7</i>	<i>63.5</i>	<i>49.1</i>
<i>Максимум</i>	<i>41.1</i>	<i>61.5</i>	<i>78.9</i>	<i>72.4</i>	<i>94.8</i>	<i>65.6</i>
<i>Минимум</i>	<i>24.6</i>	<i>24.0</i>	<i>51.1</i>	<i>51.2</i>	<i>23.2</i>	<i>34.2</i>
	<i>min</i>	<i>min</i>	<i>min</i>	<i>min</i>	<i>max</i>	<i>max</i>
<i>Лимит</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>50%</i>	<i>50%</i>	<i>120%</i>	<i>120%</i>

Таблица, приведенная ниже, отражает недисконтированные денежные потоки, подлежащие выплате по финансовым обязательствам Банка, в разрезе соответствующих временных диапазонов на основе оставшегося периода на отчетную дату до контрактного срока погашения. Таблица включает как выплаты основной суммы, так и выплаты процентов. Банк не использует представленный ниже анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

<i>31 декабря 2007 г.</i>	<i>до 1 месяца</i>	<i>1- 6 месяцев</i>	<i>6 -12 месяцев</i>	<i>более 1 года</i>	<i>Итого</i>
<i>Средства других банков</i>	265,382	-	-	-	265,382
<i>Средства клиентов</i>	2,340,499	6,154	98,709	-	2,445,362
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	38,691	90,006	361,641	925,613	1,415,951
<i>Субординированные займы</i>	-	3,000	1,500	120,000	124,500
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	6,199	-	-	-	6,199
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	-	7,005	-	3,000	10,005
<i>Итого выплаты</i>	2,650,771	106,165	461,850	1,048,613	4,267,399

<i>31 декабря 2006 г.</i>	<i>до 1 месяца</i>	<i>1- 6 месяцев</i>	<i>6 -12 месяцев</i>	<i>более 1 года</i>	<i>Итого</i>
<i>Средства других банков</i>	533,437	-	-	-	533,437
<i>Средства клиентов</i>	1,232,712	1,598	8,054	167,098	1,409,462
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	19,723	59,192	423,839	17,767	520,521
<i>Субординированные займы</i>	-	3,000	1,500	126,000	130,500
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	1,106	-	-	-	1,106
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	5,417	2,472	11,000	-	18,889
<i>Итого выплаты</i>	1,792,395	66,262	444,393	310,865	2,613,915

Анализ по срокам погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов. Остатки по этим счетам включены в приведенную выше таблицу в суммы счетов со сроком погашения менее одного месяца, но снятие средств с них на практике происходит в течение более длительного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ производных инструментов с расчетами на валовой основе, сгруппированных по соответствующим временным диапазонам на основе оставшегося периода на отчетную дату до контрактного срока погашения. Эти инструменты представляют собой валютные свопы. Суммы в таблице отражают контрактные денежные потоки по выплатам и поступлениям в рамках указанных контрактов.

31 декабря 2007 г.	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
<i>Валютные свопы</i>					
-выплаты	147,948	-	-	-	147,948
-поступления	147,858	-	-	-	147,858

31 декабря 2006 г.	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
<i>Валютные свопы</i>					
-выплаты	15,799	-	-	-	15,799
-поступления	15,831	-	-	-	15,831

24.3 Рыночный риск

Банк принимает на себя рыночный риск, представляющий собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов. Банк управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка и установления адекватных лимитов на величину допустимых убытков.

Процентный риск.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие изменения могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного движения процентных ставок процентная маржа может также снижаться. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня процентного гэпа и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

В таблице ниже приведен анализ процентного риска Банка за 31 декабря 2007 и 2006 годов. Процентные активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости и сгруппированы по договорным срокам пересмотра процентных ставок или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2007 года

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2007 г.	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
Процентные активы					
Срочные депозиты в банках	1,199,547	-	-	-	1,199,547
Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,343	859,695	291,337	79,441	1,431,816
Кредиты и авансы клиентам	56,005	258,341	276,529	239,444	830,319
Итого активы	1,456,895	1,118,036	567,866	318,885	3,461,682
Процентные обязательства					
Срочные средства банков	44	265,158	-	-	265,202
Срочные средства клиентов	1,302	6,000	90,693	-	97,995
Выпущенные долговые ценные бумаги	38,711	86,975	328,744	737,864	1,192,294
Субординированные займы	-	-	-	75,000	75,000
Итого обязательства	40,057	358,133	419,437	812,864	1,630,491
Процентный гээ за 31 декабря 2007 г.	1,416,838	759,903	148,429	(493,979)	1,831,191

31 декабря 2006 г.	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
Процентные активы					
Срочные депозиты в банках	479,311	-	-	-	479,311
Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	127,148	396,335	337,505	167,556	1,028,544
Кредиты и авансы клиентам	284,168	118,300	196,914	99,635	699,017
Итого активы	890,627	514,635	534,419	267,191	2,206,872
Процентные обязательства					
Срочные средства банков	90,010	443,388	-	-	533,398
Срочные средства клиентов	-	1,566	7,505	139,392	148,463
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,690	57,382	385,209	13,198	475,479
Субординированные займы	-	-	-	75,000	75,000
Итого обязательства	109,700	502,336	392,714	227,590	1,232,340
Процентный гээ за 31 декабря 2006 г.	780,927	12,299	141,705	39,601	974,532

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям процентных ставок по состоянию на отчетную дату при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с изменением справедливой стоимости долговых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Валюта	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
	2007	2007	2006	2006
Рубли	1%	(4,706)	1%	(5,481)
Доллары США	1%	-	1%	(416)

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк осуществляет ежедневный мониторинг своей открытой валютной позиции.

В качестве инструмента управления валютным риском Банк использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Ниже представлен общий анализ валютного риска Банка:

31 декабря 2007 года

	<i>В рублях</i>	<i>В долларах США</i>	<i>В евро</i>	<i>В прочих валютах</i>	<i>Итого</i>
Монетарные финансовые активы					
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	454,582	36,538	131,805	134	623,059
<i>Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	1,431,816	-	-	-	1,431,816
<i>Средства в других банках</i>	1,069,468	26,328	103,751	-	1,199,547
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>	818,890	11,429	-	-	830,319
<i>Прочие активы</i>	2,482	80	-	-	2,562
Итого монетарные активы	3,777,238	74,375	235,556	134	4,087,303
Монетарные финансовые обязательства					
<i>Средства банков</i>	265,202	-	-	-	265,202
<i>Средства клиентов</i>	2,155,348	81,595	200,113	134	2,437,190
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	1,020,595	11,480	160,219	-	1,192,294
<i>Субординированные займы</i>	75,000	-	-	-	75,000
<i>Прочие обязательства</i>	7,797	2,496	223	-	10,516
Итого монетарные обязательства	3,523,942	95,571	360,555	134	3,980,202
Чистая балансовая позиция	253,296	(21,196)	(124,999)	-	107,101
Внебалансовая позиция по сделкам своп	(147,948)	22,092	125,766	-	(90)
Обязательства кредитного характера	26,022	-	-	-	26,022

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2006 года

	В рублях	В долларах США	В евро	В прочих валютах	Итого
Монетарные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	340,501	53,195	19,976	-	413,672
Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	989,594	38,950	-	-	1,028,544
Средства в других банках	469,594	-	9,717	-	479,311
Кредиты и авансы клиентам	658,068	28,137	12,812	-	699,017
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-	-
Итого монетарные активы	2,457,757	120,282	42,505	-	2,620,544
Монетарные финансовые обязательства					
Средства банков	533,398	-	-	-	533,398
Средства клиентов	1,257,368	94,185	29,622	-	1,381,175
Выпущенные долговые ценные бумаги	455,066	11,121	9,292	-	475,479
Субординированные займы	75,000	-	-	-	75,000
Прочие обязательства	2,359	629	-	-	2,988
Итого монетарные обязательства	2,323,191	105,935	38,914	-	2,468,040
Чистая балансовая позиция	134,566	14,347	3,591	-	152,504
Внебалансовая позиция по сделкам своп	15,831	(15,799)		-	32
Обязательства кредитного характера	13,008	4,474	2,935	-	20,417

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям обменных курсов основных иностранных валют к рублю по состоянию на отчетную дату при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с изменением балансовой стоимости монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте. Положительное значение свидетельствует об увеличении прибыли за год в результате укрепления соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю.

Валюта	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
	2007	2007	2006	2006
Доллары США	5%	34	5%	(55)
Евро	5%	29	5%	136

Прочий ценовой риск

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям курсов акций, которыми владеет Банк по состоянию на отчетную дату, при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с переоценкой корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Цены акций	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
	2007	2007	2006	2006
Котируемые	10%	14,601	10%	-

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах анализа чувствительности отражено влияние изменения одного фактора риска, тогда как другие факторы остаются неизменными. В действительности, существует взаимосвязь между различными факторами риска. Ограничением является и предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом. Кроме того, анализ чувствительности не учитывает, что Банк осуществляет активное управление своими активами и пассивами, и включает использование прогноза Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с определенной степенью уверенности.

25. Внебалансовые и условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Банк становится объектом судебных исков и претензий. Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

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 практику произвольной оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку, могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлена информация о приблизительном размере будущих минимальных арендных платежей по действующим не подлежащим отмене договорам операционной аренды, по которым Банк выступает в качестве арендатора.

	2007	2006
<i>Менее 1 года</i>	15,829	2,854
<i>От 1 года до 5 лет</i>	-	84,686
<i>Итого обязательства по операционной аренде</i>	15,829	87,540

Обязательства кредитного характера

	2007	2006
<i>Финансовые гарантии предоставленные</i>	16,017	1,528
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	10,005	18,889
<i>Итого обязательства кредитного характера</i>	26,022	20,417

Движение резерва под обязательства кредитного характера было следующим:

	2007	2006
<i>Остаток на 1 января</i>	-	430
<i>Отчисления / (возврат) резерва в течение года</i>	-	(430)
<i>Остаток на 31 декабря</i>	-	-

26. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Позиция и справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена ниже:

	2007		Справедливая стоимость	2006		Справедливая стоимость
	Справедливая стоимость Активы	Обязательство		Справедливая стоимость Активы	Обязательство	
<i>Валютные свопы</i>	147,858	147,948	(90)	15,831	15,799	32

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов за 31 декабря 2007 года включена в состав прочих обязательств.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации организации. Наилучшей основой для определения справедливой стоимости финансового инструмента являются опубликованные котировки активного рынка.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Банка определяется следующим образом:

- для финансовых инструментов, которые торгуются на активных ликвидных рынках, - на основе рыночных котировок;
- для других финансовых инструментов - в соответствии с общепринятыми методиками оценки на основе анализа будущих денежных потоков, дисконтированных по средним рыночным ставкам на конец года для каждого вида финансовых инструментов.

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

28. Операции со связанными сторонами

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

В ходе обычной деятельности Банк проводит операции со своими связанными сторонами, данные операции Банк осуществляет преимущественно на рыночных условиях.

	<i>Руководство Банка</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
	2007	2007
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>		
<i>Остаток задолженности на 1 января</i>	-	138,199
<i>Приобретено в течение года</i>	-	695,432
<i>Погашено в течение года</i>	-	(300,174)
<i>Остаток задолженности за 31 декабря</i>	-	533,457
<i>Процентные расходы</i>	-	17,398
<i>Средства клиентов:</i>		
<i>Остаток на 1 января</i>	41,055	5,826
<i>Получено средств в течение года</i>	53	1,421,542
<i>Выплачено средств в течение года</i>	(14,319)	(1,425,983)
<i>Остаток задолженности на 31 декабря</i>	26,789	1,385
<i>Процентные расходы</i>	3,392	-

Размер совокупного краткосрочного вознаграждения руководству Банка за 2007 год, включая заработную плату, премии и отчисления единого социального налога, составил 46,513 тыс. руб. (2006: 3,951 тыс. руб.)

Прочие связанные стороны представлены компаниями, находящимися под значительным влиянием руководства Банка.

29. Оценки и профессиональные суждения, принятые в процессе применения учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство Банка использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Таким свидетельством могут служить поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам. Методики и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Периодичность проведения переоценки основных средств

Здания Банка подлежат регулярной переоценке. Периодичность такой переоценки зависит от изменений справедливой стоимости подлежащих переоценке зданий. Руководство Банка использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости зданий в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки.

Налог на прибыль. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 25.

30. Управление капиталом

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом являются соблюдение внешних требований по капиталу и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим акционерам. Внешние требования по капиталу банков установлены Базельским Комитетом по банковскому надзору и Банком России.

Капитал, которым управляет Банк, представляет собой более широкое понятие, чем собственные средства в балансе. Капитал 1-го уровня (основной капитал) включает уставный капитал за вычетом выкупленных собственных акций и нераспределенную прибыль. Капитал 2-го уровня (дополнительный капитал) включает фонды переоценки основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также допустимые субординированные займы. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

30. Управление капиталом (продолжение)

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию за 31 декабря 2007 года этот коэффициент составил 12.4% (2006: 15.0%), превысив установленный минимум. Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность. В течение 2007 и 2006 годов Банк выполнял установленный Банком России норматив достаточности капитала.

За 31 декабря 2007 и 2006 годов коэффициент достаточности капитала Банка с учетом рисков, рассчитанный в соответствии с принятой в международной практике методикой Базельского Соглашения, выпущенного в 1988 году, составлял 18% и 18% соответственно и превышал минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

Коэффициент достаточности капитала в соответствии с Базельским Соглашением 1988 года был рассчитан на основе аудированной финансовой отчетности Банка по состоянию за 31 декабря 2007 и 2006 годов следующим образом:

	2007	2006
Капитал 1-го уровня:		
Уставный капитал	202,069	169,767
Эмиссионный доход	67,742	-
Нераспределенная прибыль	97,168	30,536
Итого капитал 1-го уровня	366,979	200,303
Капитал 2-го уровня:		
Фонд переоценки основных средств	15,728	15,728
Субординированные займы	75,000	75,000
Итого капитал 2-го уровня	90,728	90,728
Итого капитал	457,707	291,031
Активы, взвешенные с учетом риска	2,519,796	1,639,612
Коэффициент достаточности капитала	18%	18%

При расчете коэффициента достаточности капитала по состоянию за 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк включил в состав капитала полученные субординированные займы (см. Примечание 15). Субординированные займы, привлеченные на срок пять лет или более, подлежат включению в капитал с учетом амортизации 20% в год, применяемой в течение последних пяти лет до погашения.

31. События после отчетной даты

На годовом общем собрании акционеров Банка было принято решение не выплачивать дивиденды акционерам из прибыли за 2007 год.