

Группа РОСБАНК

**Консолидированная
финансовая отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ГРУППА РОСБАНК

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-78

ГРУППА РОСБАНК

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы РОСБАНК (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Советом директоров РОСБАНКа 25 апреля 2008 года.

От имени Совета директоров:

Председатель Правления

25 апреля 2008 года
г. Москва

Финансовый директор

25 апреля 2008 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

25 апреля 2008 года
г. Москва

ГРУППА РОСБАНК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Процентный доход	5,31	34,686,430	29,015,495
Процентный расход	5,31	(13,883,119)	(12,923,578)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		20,803,311	16,091,917
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6,31	(4,118,104)	(4,247,376)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		16,685,207	11,844,541
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,31	(405,264)	776,627
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	31	224,618	374,226
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	31	331,669	1,436,220
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с драгоценными металлами		562,762	(806,087)
Доходы по услугам и комиссии	8,31	6,188,520	5,876,946
Расходы по услугам и комиссии	8,31	(995,288)	(1,060,716)
Прочие резервы	6	(98,717)	(35,217)
Прочие доходы	9,31	1,086,955	1,008,354
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		6,895,255	7,570,353
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		23,580,462	19,414,894
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,31	(15,350,005)	(13,348,199)
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		8,230,457	6,066,695
Расходы по налогу на прибыль	11	(2,065,881)	(2,393,171)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		6,164,576	3,673,524
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	4	-	57,660
Чистая прибыль от продажи дочерней компании	4	-	86,714
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		6,164,576	3,817,898
Относящаяся к:			
Акционерам материнского Банка		6,162,577	3,805,181
Миноритарным акционерам		1,999	12,717
		6,164,576	3,817,898
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОГО БАНКА			
Базовая и разводненная (руб.)	12	8.88	5.59

От имени Совета директоров:

Председатель Правления

25 апреля 2008 года
г. Москва

Финансовый директор

25 апреля 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА РОСБАНК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	13	97,001,470	37,271,329
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,31	18,777,393	12,820,238
Драгоценные металлы	15	1,738,273	1,062,102
Средства в банках	16,31	43,152,964	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	18,31	233,558,776	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	19,31	753,291	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду		516,859	2,212,847
Основные средства	20	9,406,614	9,131,452
Требования по текущему налогу на прибыль		270,088	615,647
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	589,886	-
Прочие активы	21,31	2,297,321	1,291,728
Итого активы		408,062,935	293,835,619
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Средства банков	22,31	24,434,197	19,717,654
Средства клиентов	23,31	283,804,037	204,662,195
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24	3,834,200	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	44,033,359	33,963,427
Прочие резервы	29,31	243,652	196,379
Обязательства по текущему налогу на прибыль		351,716	20,657
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	1,535,816	1,548,137
Субординированный заем	27,31	6,675,569	3,000,000
Прочие обязательства	26,31	2,259,203	1,616,125
Итого пассивы		367,171,749	265,671,746
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	28	9,270,850	8,876,500
Эмиссионный доход	28	15,408,200	9,177,470
Фонд курсовых разниц		34,902	(41,460)
Фонд переоценки основных средств		4,543,887	4,599,285
Фонд переоценки справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи		4,763	86,320
Резерв по реорганизации Группы		1,781,865	1,783,615
Нераспределенная прибыль		9,755,874	3,593,297
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		40,800,341	28,075,027
Доля миноритарных акционеров		90,845	88,846
Итого капитал		40,891,186	28,163,873
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		408,062,935	293,835,619

От имени Совета директоров:

Председатель Правления

25 апреля 2008 года
г. Москва

Финансовый директор

25 апреля 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА РОСБАНК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи тыс. руб.	Резерв по реорганизации Группы	(Непокрытый убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
31 декабря 2005 года	8,876,500	9,177,470	(82,280)	2,993,114	-	1,881,029	(245,266)	22,600,567	219,699	22,820,266
Изменение фонда курсовых разниц	-	-	40,820	-	-	-	-	40,820	-	40,820
Фонд переоценки основных средств (за вычетом отложенного налога в размере 616,755 тыс.руб.)	-	-	-	1,632,377	-	-	-	1,632,377	-	1,632,377
Выбытие основных средств (за вычетом отложенного налога в размере 8,275 тыс. руб.)	-	-	-	(26,206)	-	-	26,206	-	-	-
Корректировка справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога в размере 27,258 тыс. руб.)	-	-	-	-	86,320	-	-	86,320	-	86,320
Продажа дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,249)	(18,249)
Реорганизация Группы	-	-	-	-	-	(97,414)	7,176	(90,238)	(125,321)	(215,559)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	3,805,181	3,805,181	12,717	3,817,898
31 декабря 2006 года	8,876,500	9,177,470	(41,460)	4,599,285	86,320	1,783,615	3,593,297	28,075,027	88,846	28,163,873
Изменение фонда курсовых разниц	-	-	76,362	-	-	-	-	76,362	-	76,362
Увеличение уставного капитала	394,350	6,230,730	-	-	-	-	-	6,625,080	-	6,625,080
Выбытие основных средств (за вычетом отложенного налога в размере 17,494 тыс. руб.)	-	-	-	(55,398)	-	-	-	(55,398)	-	(55,398)
Выбытие инвестиций в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога в размере 27,258 тыс. руб.)	-	-	-	-	(86,320)	-	-	(86,320)	-	(86,320)
Корректировка справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога в размере 1,504 тыс. руб.)	-	-	-	-	4,763	-	-	4,763	-	4,763
Реорганизация Группы	-	-	-	-	-	(1,750)	-	(1,750)	-	(1,750)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	6,162,577	6,162,577	1,999	6,164,576
31 декабря 2007 года	9,270,850	15,408,200	34,902	4,543,887	4,763	1,781,865	9,755,874	40,800,341	90,845	40,891,186

От имени Совета директоров:

Председатель Правления

25 апреля 2008 года
г. Москва

Финансовый директор

25 апреля 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА РОСБАНК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		8,230,457	6,066,695
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		4,118,104	4,247,376
Прочие резервы		98,717	35,217
Амортизация основных средств		489,604	476,115
Обесценение инвестиций в наличии для продажи		18,108	118,655
Прибыль от продажи дочерней компании		-	(86,714)
Прибыль от приобретения дочерней компании		(5,430)	-
Прибыль от продажи основных средств		(325,489)	(145,866)
Чистое изменение стоимости производных финансовых инструментов и сделок спот		(279,602)	175,614
Чистое изменение наращенных процентов и прочих начислений		(980,759)	(1,346,809)
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки валюты		479,280	(320,733)
Чистая нерезализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(177,953)	(242,187)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		<u>11,665,037</u>	<u>8,977,363</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном и Национальных банках		(1,455,176)	(1,567,658)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(6,058,609)	(1,745,814)
Драгоценные металлы		(676,171)	(84,062)
Ссуды, предоставленные клиентам		(78,637,155)	(54,562,728)
Средства в банках		4,835,696	(7,113,627)
Приобретение основных средств для передачи в финансовую аренду		1,695,988	(1,883,842)
Прочие активы		(1,188,541)	208,026
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		5,442,450	8,871,123
Средства клиентов		83,182,001	62,691,939
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		2,618,153	(834,174)
Прочие обязательства		754,960	681,796
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>22,178,633</u>	<u>13,638,342</u>
Налог на прибыль уплаченный		(1,948,221)	(2,523,669)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>20,230,412</u>	<u>11,114,673</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(1,321,832)	(907,875)
Выручка от реализации объектов основных средств		1,097,336	356,878
Продажа дочерней компании	4	-	(261,022)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств		(214,750)	(100,602)
Выручка от выбытия инвестиций в наличии для продажи		2,711,801	6,526
Приобретение инвестиций в наличии для продажи		(173,866)	(3,015,482)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>2,098,689</u>	<u>(3,921,577)</u>

ГРУППА РОСБАНК

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		394,350	-
Эмиссионный доход полученный		6,230,730	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		29,573,336	21,772,761
Погашение долговых ценных бумаг		(19,545,953)	(13,306,451)
Полученный субординированный заем		<u>3,650,515</u>	<u>3,000,000</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>20,302,978</u>	<u>11,466,310</u>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1,001,465)	(2,009,747)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		41,630,614	16,649,659
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	13	<u>83,472,241</u>	<u>66,822,582</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	13	<u>125,102,855</u>	<u>83,472,241</u>

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 33,014,513 тыс. руб. и 13,263,847 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 27,242,691 тыс. руб. и 12,585,545 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой от прекращенной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 156,687 тыс. руб. и 61,573 тыс. руб., соответственно.

От имени Совета директоров:

Председатель Правления

25 апреля 2008 года
г. Москва

Финансовый директор

25 апреля 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА РОСБАНК

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АКБ «РОСБАНК» (первоначальное название «Независимость») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. В течение первых пяти лет после учреждения клиентами АКБ «РОСБАНК» в основном являлись средние торговые, финансовые и технологические компании, которым банк предоставлял широкий спектр услуг, включая коммерческое кредитование и расчетно-кассовое обслуживание. Банк также осуществлял торговлю государственными облигациями, операции с иностранной валютой и операции на финансовом рынке. В 1998 году АКБ «РОСБАНК» приобрела Группа «Интеррос» с первоначальной целью обеспечения банковскими услугами компании группы. В 2000 году АКБ «РОСБАНК» приобрел КБ «Онэксимбанк», который был присоединен к АКБ «РОСБАНК» и прекратил свое существование как юридическое лицо. В 2002 году АКБ «РОСБАНК» объединился с КБ «МФК Банк», специализирующимся на инвестиционной банковской деятельности. В 2003 году Группа «Интеррос» приобрела группу банков ОВК – одну из крупнейших в России розничных банковских сетей. Интеграция АКБ «РОСБАНК» с группой ОВК сделала АКБ «РОСБАНК» финансовым учреждением, предлагающим клиентам универсальный набор банковских услуг.

Деятельность АКБ «РОСБАНК» осуществляется на основании лицензии номер 2272 и регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). АКБ «РОСБАНК» предоставляет полный комплекс банковских услуг, включая коммерческие и инвестиционные банковские услуги и услуги ответственного хранения.

Зарегистрированный офис АКБ «РОСБАНК» расположен по адресу: 107078, Россия, Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11.

По состоянию на 31 декабря 2007 года АКБ «РОСБАНК» имел 65 филиалов на территории Российской Федерации.

АКБ «РОСБАНК» является материнской компанией банковской группы, состоящей из следующих организаций по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

Наименование	Страна регистрации	31 декабря 2007 года Процент участия/ голосующих акций Группы, %	31 декабря 2006 года Процент участия/ голосующих акций Группы, %	Вид деятельности
Rosbank (Switzerland) SA	Швейцария	100/100	100/100	Банковская деятельность
Rosbank International Finance BV	Нидерланды	100/100	100/100	Выпуск еврооблигаций
RosInvest SA	Люксембург	99.97/99.97	99.97/99.97	Реорганизация финансовой компании «ОНЭКСИМ»
Белросбанк	Беларусь	99.99/99.99	99.99/99.99	Банковская деятельность
Russia International Card Finance S.A.	Люксембург	(договорное соглашение)	(договорное соглашение)	Выпуск еврооблигаций
Rosbank Finance S.A.	Люксембург	100/100	100/100	Выпуск еврооблигаций
ЗАО КБ «РОСБАНК-ВОЛГА»	Российская Федерация	100/100	100/100	Банковская деятельность
ЗАО «РБ Финанс»	Российская Федерация	100/100	100/100	Операции с ценными бумагами
ООО «Процессинговая компания «Никель»	Российская Федерация	100/100	100/100	Процессинг операций с пластиковыми картами
ООО «РБ Лизинг»	Российская Федерация	40/100	40/100	Лизинг

Наименование	Страна регистрации	31 декабря 2007 года Процент участия/ голосующих акций Группы, %	31 декабря 2006 года Процент участия/ голосующих акций Группы, %	Вид деятельности
ОАО НКО «ИНКАХРАН»	Российская Федерация	100/100	100/100	Услуги инкассации
ОАО Банк «Поволжское ОВК»	Российская Федерация	98.04/100	98.04/100	Банковская деятельность
ОАО Банк «Центральное ОВК»	Российская Федерация	97.21/100	97.21/100	Банковская деятельность
ООО КБ «Приволжское ОВК»	Российская Федерация	100/100	100/100	Банковская деятельность
ОАО «Капитал и Здание»	Российская Федерация	100/100	100/100	Операции с недвижимостью
ООО «Арт Хайзер»	Российская Федерация	100/100	100/100	Операции с недвижимостью
ООО «Петровский Дом – XXI век»	Российская Федерация	100/100	100/100	Операции с недвижимостью
ЗАО «ТОР – Сервис»	Российская Федерация	100/100	100/100	Организация работы офисных зданий
ООО «ПМД Сервис»	Российская Федерация	100/100	100/100	Услуги аренды
ООО «ГД Дружба»	Российская Федерация	100/100	100/100	Прочие услуги
ООО «Авто»	Российская Федерация	100/100	100/100	Транспортные услуги
ООО «РБ Секьюритиз»	Российская Федерация	100/100	100/100	Операции с ценными бумагами
ООО «Инкахран Сервис»	Российская Федерация	99.60/100	99.60/100	Транспортные услуги
ООО «Реал Профит»	Российская Федерация	100/100	-/-	Операции с недвижимостью
ООО «Агентство по возврату долгов»	Российская Федерация	100/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Саратов»	Российская Федерация	100/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Дальневосточное Агентство по возврату долгов»	Российская Федерация	100/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Красноярск»	Российская Федерация	100/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Краснодар»	Российская Федерация	100/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Владивосток»	Российская Федерация	100/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Хабаровск»	Российская Федерация	25/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Архангельск»	Российская Федерация	25/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Благовещенск»	Российская Федерация	25/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Екатеринбург»	Российская Федерация	25/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Якутск»	Российская Федерация	25/100	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агентство по возврату долгов Санкт-Петербург»	Российская Федерация	-/-	100/100	Урегулирование проблемной задолженности

В 2006 году АКБ «РОСБАНК» приобрел дополнительные доли 3.42% в Банке ОАО «Первое ОВК» и 1.09% в Банке «Поволжское ОВК» у группы «Интеррос».

В 2003 году компания «Интеррос Эстейт», основной акционер Группы, приобрела контрольный пакет акций группы ОВК. В группу ОВК входили 6 коммерческих банков и другие компании, занимающиеся предоставлением финансовых и других услуг. Основным видом деятельности данных банков является оказание банковских услуг физическим лицам.

Руководство АКБ «РОСБАНК» приступило к процессу интеграции деятельности группы ОВК и АКБ «РОСБАНК», и 26 января 2004 года ЦБ РФ одобрил план консолидации, предложенный АКБ «РОСБАНК». Интеграция с такой крупной банковской сетью, как группа ОВК, требует вовлечения большого объема управленческих, кадровых и денежных ресурсов. Интеграция была завершена в конце 2005 года. К этому времени руководство решило вопрос модернизации сети группы ОВК, интегрирования его операций и персонала с операциями и персоналом АКБ «РОСБАНК», объединения его системы информационных технологий с системами АКБ «РОСБАНК», а также внедрения финансовых и управленческих информационных систем и систем контроля. Приобретение группы ОВК АКБ «РОСБАНК» и реорганизация Группы были закончены к концу 2005 года.

В декабре 2006 года Банк «Первое ОВК», Банк «Сибирское ОВК», Банк «Дальневосточное ОВК» и Банк «Центральное ОВК» были объединены в Банк «Центральное ОВК» по принципу обмена акций «один к одному», что сохранило контроль и совокупный процент участия Группы в капиталах объединенных банков без изменений.

По состоянию на 31 декабря 2007 года два участника Группы – ОАО Банк «Поволжское ОВК» и ООО Банк «Приволжское ОВК» – находились в процессе добровольной ликвидации. Руководство Группы считает, что данные события не окажут существенного влияния на ее финансовые результаты или финансовое положение.

В 2006 году «Интеррос» заключил опцион на продажу 30% + 2 акции АКБ «РОСБАНК» Societe Generale, что позволяет Societe Generale получить контроль над Банком в 2008 году. Цена исполнения опциона составляет 1,700 млн. долл. США. С 2006 года и до даты исполнения опциона Societe Generale в Совете Директоров АКБ «РОСБАНК» представляют Филипп Анри Ситерн, Исполнительный директор, и Жан-Луи Маттеи, Руководитель отдела международной розничной банковской деятельности.

В декабре 2006 года АКБ «РОСБАНК» продал третьей стороне весь принадлежавший ему пакет в 90.607% акций ОАО «Байкал РОСБАНК».

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акциями АКБ «РОСБАНК» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2007 года %	31 декабря 2006 года %
Акционер		
КМ TECHNOLOGIES (OVERSEAS) LIMITED	68.96%	69.46%
Societe Generale S.A.	19.99%	19.99%
Прочие	11.05%	10.55%
Итого	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., конечными собственникам Группы являлись:

	31 декабря 2007 года %	31 декабря 2006 года %
Акционер		
г-н В. О. Потанин	34.48%	34.73%
г-н М. Д. Прохоров	34.48%	34.73%
Societe Generale S.A.	19.99%	19.99%
Прочие	11.05%	10.55%
Итого	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров АКБ «РОСБАНК» 25 апреля 2008 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, зданий и сооружений, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 16 «Основные средства» (далее – «МСБУ 16»).

В соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ 29») экономика Российской Федерации считалась гиперинфляционной до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и капитала Группы, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Предприятия, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с российским законодательством. Прочие компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета стран, в которых они ведут свою деятельность. Для целей консолидации финансовая отчетность отдельных компаний Группы, подготовленная на основании общепринятых стандартов бухгалтерского учета стран, в которых они находятся, была скорректирована для приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства Группы на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Таким образом, фактические данные могут отличаться от этих оценок и допущений. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	14,736,717	11,127,177
Убытки от обесценения по инвестициям в акции в наличии для продажи	225,765	235,679
Основные средства	9,406,614	9,131,452

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор.

Группа производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Группы считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю/портфелю инвестиций. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам/сделанным инвестициям основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Группы. Данные оценки дополнены различными расчетами и применением субъективного суждения руководства.

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

Отдельные основные средства (здания) отражены по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2006 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2008 года.

Вопросы налогообложения рассмотрены в Примечании 29.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АКБ «РОСБАНК», компаний, контролируемых АКБ «РОСБАНК» (дочерние компании), и компаний, находящихся под общим контролем, по состоянию на конец каждого периода. Компания считается контролируемой, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгоды от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, пассивы и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, кроме случаев, когда в объединении компаний участвуют предприятия, находящиеся под общим контролем. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Деловая репутация рассматривается на предмет обесценения как минимум раз в год. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю миноритарных акционеров, отражаются

как убытки материнского банка. Капитал и чистая прибыль, относящиеся к акционерам материнского банка и миноритарным акционерам, раскрываются отдельно в консолидированном балансе и отчете о прибылях и убытках, соответственно. В отношении объединения предприятий, находящихся под общим контролем, все активы и обязательства дочерних банков или компаний отражаются по исторической/справедливой стоимости в соответствии с отдельной финансовой отчетностью дочерней компании, составленной в соответствии с МСФО. Остаток отражается в консолидированной финансовой отчетности как «резерв по реорганизации Группы».

Финансовые результаты деятельности приобретенных или выбывших в течение года дочерних компаний включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента приобретения и до фактической даты продажи, соответственно.

При выбытии дочернего общества соответствующая величина деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

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

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов» (далее – «МСБУ 21»), следующим образом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по среднему обменному курсу за период;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Операции по покупке и продаже финансовых активов и финансовых обязательств, имеющие регулярный характер, кроме операций с инвестициями в наличии для продажи, признаются на дату расчета, то есть дату передачи актива Группе (Группой). Операции по покупке и продаже инвестиций в наличии для продажи, имеющие регулярный характер, признаются по дате совершения сделки. Операции по покупке финансовых инструментов, имеющие регулярный характер, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости в период с даты заключения сделки и до даты расчетов, учитываются так же, как приобретенные инструменты.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Центральном банке Российской Федерации и Национальных банках, со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, а также государственные ценные бумаги, учитываемые в составе торгового портфеля, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ и Национальных банках, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на их использование.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов, с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США, установленного на эту дату. Изменение цен предложения отражается как чистая прибыль/(убыток) по операциям с драгоценными металлами в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение (при его наличии).

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

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

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты используются Группой в основном в торговых целях и не используются для целей хеджирования. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, включают в себя форварды и свопы. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (положительная оценка) или обязательств (отрицательная оценка) как производные финансовые инструменты. Положительные и отрицательные результаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот период, в котором они возникли.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В дальнейшем балансовая стоимость таких ссуд корректируется с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по методу эффективной процентной ставки на основании предполагаемого срока погашения. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

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

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных

мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Излишки средств, полученных в ходе такой реализации, возвращаются заемщику. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Группы за счет резерва под обесценение в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам должно подтверждаться либо решением руководства Группы, либо процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения, погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Убытки от обесценения

Группа учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта.

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

Инвестиции в наличии для продажи

Инвестиции в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии такие ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет капитала до момента продажи, после чего прибыль/убыток, ранее отраженный в составе капитала, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, плюс наращенный купонный доход, который признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период в составе процентного дохода по инвестиционным ценным бумагам. Для определения справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения, соответственно, за вычетом убытков от обесценения.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства

Основные средства, за исключением зданий и сооружений, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, за исключением зданий, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента их готовности к вводу в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью, Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

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

Здания и сооружения	2%
Оборудование	20%
Прочие	В течение полезного срока службы 3-10 лет

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном балансе по переоцененной стоимости, являющейся их балансовой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Для оценки рыночной стоимости объектов имущества использовались три метода:

- сравнительный метод, основанный на анализе рыночных реализационных цен на аналогичные объекты недвижимости;
- доходный метод, подразумевающий прямую связь между доходом, который генерирует объект собственности, и его рыночной стоимостью;
- затратный метод, согласно которому стоимость объекта равна его восстановительной стоимости с учетом износа.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки признается в отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

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

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

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

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

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

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный заем

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

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

Уставный капитал и эмиссионный доход

Вложения в уставный капитал и эмиссионный доход, произведенные до 1 января 2003 года, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Вложения в уставный капитал и эмиссионный доход, произведенные после 1 января 2003 года, отражаются по себестоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом применимого налога на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственных пенсионных системах Российской Федерации и других стран, которые предусматривают расчет текущих взносов Группы как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию все пенсионные выплаты производятся государственным пенсионным фондом. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

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

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы. Доходы по услугам и комиссии полученные включают комиссию за предоставление кредитов, за обязательства по предоставлению кредита и за обслуживание кредитов. Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в составе процентного дохода в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту в составе процентного дохода. В случае, если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося срока обязательств по предоставлению кредита. По истечении обязательств по предоставлению кредита, не завершившихся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Комиссионный доход по выданным гарантиям включается в состав доходов будущих периодов и признается в качестве доходов пропорционально периоду действия гарантий. Комиссионный расход по полученным гарантиям включается в состав расходов будущих периодов и признается в качестве расходов пропорционально периоду действия гарантий. Все прочие комиссионные расходы и доходы признаются по мере оказания услуг.

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Руб./долл. США	24.5462	26.3311
Руб./евро	35.9332	34.6965
Руб./тр. унция золота	20,532.90	16,738.68
Руб./тр. унция платины	37,531.14	29,411.84

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

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

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10 или более процентов от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков.

Применение новых стандартов

В текущем году Группа приняла все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта от применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее – «МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

В соответствии с МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации» (далее – «МСБУ 1») Группа обязана раскрыть информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности получить сведения о целях, политике и процедурах, используемых организацией для управления капиталом.

На момент подготовки настоящей финансовой отчетности был выпущен, но еще не вступил в силу МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Группы оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта.

Изменение классификации данных консолидированной финансовой отчетности предыдущего периода

В консолидированной финансовой отчетности год, закончившийся 31 декабря 2006 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Группы.

Характер изменения классификации	Сумма тыс. руб.	Статья отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Изменение классификации чистого убытка по операциям с производными финансовыми инструментами по иностранной валюте	(386,669)	Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Изменение классификации прибыли по операциям с ценными бумагами	(123,768)	Процентный доход	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Изменение классификации чистой прибыли по операциям с производными финансовыми инструментами по драгоценным металлам	1,002,359	Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Изменение классификации дохода от дивидендов	33,078	Дивиденды полученные	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Изменение классификации процентного дохода	175,086	Процентный доход	Чистая прибыль от инвестиций в наличии для продажи
Изменение классификации дохода от дивидендов	96,759	Дивиденды полученные	Чистая прибыль от инвестиций в наличии для продажи
Изменение классификации доходов по услугам и комиссий	(77,103)	Доходы по услугам и комиссии полученные	Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ГРУППЫ

26 декабря 2006 года АКБ «РОСБАНК» продал третьей стороне весь принадлежавший ему 90.607% пакет акций ОАО «Байкал РОСБАНК».

	тыс. руб.
Доля в проданных чистых активах	90.607%
Чистые активы, принадлежавшие Группе	221,390
Компенсация, полученная денежными средствами	308,104
Чистый доход от продажи дочерней компании	86,714

	тыс. руб.
Денежные средства, полученные от продажи	308,104
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	569,126
Результат от продажи дочерней компании для целей отчета о движении денежных средств	261,022

Финансовое положение ОАО «Байкал-РОСБАНК» по состоянию на дату продажи представлено ниже:

	тыс. руб.
АКТИВЫ:	
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	594,423
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	28,275
Средства в банках	392,646
Ссуды, предоставленные клиентам	742,288
Инвестиции в наличии для продажи	3,090
Основные средства	28,667
Прочие активы	6,247
ИТОГО АКТИВЫ	1,795,636
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ	
ПАССИВЫ:	
Средства банков	11,000
Средства клиентов	1,504,165
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,580
Прочие резервы	106
Обязательства по текущему налогу на прибыль	5,632
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8,732
Прочие обязательства	8,080
Итого обязательства	1,551,295
КАПИТАЛ:	
Уставный капитал	334,579
Непокрытый убыток	(90,238)
Итого капитал	244,341
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ	1,795,636

Результат от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, представлен ниже:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Процентный доход	153,131
Процентный расход	<u>(61,165)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	91,966
Восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>13,014</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	104,980
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	716
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8,686
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	8,170
Доходы по услугам и комиссии полученные	37,136
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(2,044)
Прочие доходы	<u>4,196</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	56,860
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	161,840
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(86,874)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	74,966
Прочие резервы	<u>(71)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	74,895
Расходы по налогу на прибыль (Примечание 11)	<u>(17,235)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	<u><u>57,660</u></u>

Амортизационные расходы по основным средствам, включенные в состав операционных расходов от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, составили 4,270 тыс. руб.

28 декабря 2007 года АКБ «РОСБАНК» приобрел 100% акций ООО «Реал Профит». АКБ «РОСБАНК» признал идентифицируемые активы и обязательства ООО «Реал Профит» по справедливой стоимости и превышение доли АКБ «РОСБАНК» в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над стоимостью приобретения на дату приобретения. Сумма превышения доли АКБ «РОСБАНК» в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над стоимостью приобретения была рассчитана как разница между чистыми активами ООО «Реал Профит» и уплаченным вознаграждением.

	ООО «Реал Профит» на 28 декабря 2007 года тыс. руб.
Активы	
Основные средства	270,179
Требование по текущему налогу на прибыль	2,333
Прочие активы	7,597
Итого активы	280,109
Обязательства	
Средства клиентов	9,940
Выпущенные долговые ценные бумаги	51,247
Прочие обязательства	492
Итого обязательства	61,679
Чистые активы	218,430
Доля участия в капитале, приобретенная Группой	100%
Размер уплаченного вознаграждения	213,000
Превышение доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании над стоимостью приобретения	5,430

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Процентный доход		
Проценты по ссудам, предоставленным физическим лицам	17,542,998	15,114,515
Проценты по ссудам, предоставленным корпоративным клиентам	13,693,600	10,469,298
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	2,293,817	2,326,123
Проценты по долговым ценным бумагам	1,156,015	1,105,559
Итого процентный доход	34,686,430	29,015,495
Процентный расход		
Проценты по средствам корпоративных клиентов	5,187,249	4,360,449
Проценты по депозитам физических лиц	4,381,122	4,626,080
Проценты по средствам банков	2,410,596	944,361
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,606,575	2,189,529
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	297,577	803,159
Итого процентный расход	13,883,119	12,923,578
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	20,803,311	16,091,917

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентный доход по активам, списанным (частично списанным) в результате обесценения	29,287,688	22,941,128
- процентный доход по активам, не подвергшимся обесценению	4,242,727	4,968,808
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,142,945	1,067,481
Процентные доходы по инвестициям в наличии для продажи	13,070	38,078
Итого процентные доходы	34,686,430	29,015,495
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- проценты по ссудам, предоставленным клиентам	31,236,598	25,583,813
- проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	2,293,817	2,326,123
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	33,530,415	27,909,936
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
- проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	981,893	942,734
- проценты по финансовым активам, первоначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	161,052	124,747
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,142,945	1,067,481
Процентные расходы:		
- проценты по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	13,585,542	12,120,419
- процентные расходы по обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	297,577	803,159
Итого процентные расходы	13,883,119	12,923,578
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- проценты по средствам клиентов	9,568,371	8,986,529
- проценты по депозитам банков	2,410,596	944,361
- проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,606,575	2,189,529
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	13,585,542	12,120,419
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	20,803,311	16,091,917

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация об изменении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставлен- ные клиентам тыс. руб.
31 декабря 2005 года	7,043,458
Формирование резервов	4,247,376
Списание активов	(132,912)
Восстановление резерва от прекращенной деятельности	(13,014)
Продажа дочерней компании	(17,731)
31 декабря 2006 года	11,127,177
Формирование резервов	4,118,104
Списание активов	(508,564)
31 декабря 2007 года	14,736,717

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы тыс. руб.	Резервы по выданным финансовым гарантиям, искам и прочие обязательства тыс. руб.	Резервы по неиспользован- ным лимитам по кредитным картам тыс. руб.	Итого тыс. руб.
31 декабря 2005 года	9,888	174,729	-	184,617
Формирование резервов	7,033	28,184	-	35,217
Списание активов	(16,921)	(6,501)	-	(23,422)
Формирование резерва от прекращенной деятельности	-	73	-	73
Продажа дочерней компании	-	(106)	-	(106)
31 декабря 2006 года	-	196,379	-	196,379
Формирование/(возмещение) резервов	51,444	(27,772)	75,045	98,717
Списание активов	(7,799)	-	-	(7,799)
31 декабря 2007 года	43,645	168,607	75,045	287,297

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов. Резервы по внебалансовым операциям учитываются в составе пассивов.

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

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки:		
- активы, предназначенные для торговли	(705,697)	458,256
- активы, отражаемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыли или убытки	122,481	86,145
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто:		
- активы, предназначенные для торговли	425,323	92,153
- активы, отражаемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(247,371)	140,073
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(405,264)	776,627
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки:		
- долевыми ценными бумагами	409,671	385,398
- производные финансовые инструменты по акциям	(21,850)	(226,809)
- производные финансовые инструменты по долговым ценным бумагам	(23,220)	294,071
- облигации	(127,215)	(541,371)
- производные финансовые инструменты по иностранной валюте	(139,064)	(386,144)
- производные финансовые инструменты по драгоценным металлам	(681,538)	1,002,361
- векселя	-	16,895
	(583,216)	544,401
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто:		
- производные финансовые инструменты по драгоценным металлам	227,844	(33,748)
- производные финансовые инструменты по долговым ценным бумагам	139,117	98,801
- производные финансовые инструменты по иностранной валюте	81,422	(77,944)
- векселя	41,951	12,530
- производные финансовые инструменты по акциям	(24,763)	8,434
- долевыми ценными бумагами	(90,815)	148,283
- облигации	(196,804)	75,870
	177,952	232,226
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(405,264)	776,627

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Кассовые операции	1,879,764	1,430,971
Расчетные операции	1,627,180	1,900,037
Операции с использованием пластиковых карт	873,456	1,123,749
Депозитарные операции и операции с ценными бумагами	611,841	269,931
Операции с иностранной валютой	427,664	221,428
Документарные операции	372,367	665,553
Прочие операции	396,248	265,277
Итого доходы по услугам и комиссии	6,188,520	5,876,946
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции с использованием пластиковых карт	523,860	746,901
Депозитарные операции и операции с ценными бумагами	195,105	90,198
Расчетные операции	120,512	56,457
Кассовые операции	87,071	80,768
Операции с иностранной валютой	13,342	50,670
Прочие операции	55,398	35,722
Итого расходы по услугам и комиссии	995,288	1,060,716

Доходы по услугам и комиссии полученные за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., включают в себя доход по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости, в размере 2,658,035 тыс. руб. и 2,354,811 тыс. руб., соответственно. Расходы по услугам и комиссии уплаченные за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., включают в себя расход по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости, в размере 278,944 тыс. руб. и 158,261 тыс. руб., соответственно.

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., включают доход от аренды в размере 393,184 тыс. руб. и 346,300 тыс. руб., соответственно, доходы от реализации объектов основных средств в размере 325,489 тыс. руб. и 145,866 тыс. руб., соответственно, и доход от операций доверительного управления в размере 44,588 тыс. руб. и 70,948 тыс. руб., соответственно.

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Заработная плата и премии	7,318,309	6,167,565
Расходы на операционную аренду	1,119,465	1,093,923
Единый социальный налог	1,077,046	975,654
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	1,039,049	980,011
Налоги, кроме налога на прибыль	1,023,551	641,950
Профессиональные услуги	677,674	318,002

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Охрана	539,808	406,320
Амортизация основных средств	489,604	476,115
Платежи в фонд страхования вкладов	348,381	348,257
Телекоммуникации	325,986	326,969
Транспортные расходы	308,281	219,561
Канцелярские и прочие офисные расходы	253,422	305,382
Расходы на рекламу и маркетинг	147,543	258,919
Расходы на благотворительность	144,253	105,053
Командировочные расходы	86,213	73,633
Услуги по страхованию	70,907	65,942
Таможенные пошлины	59,713	24,700
Обесценение инвестиций в наличии для продажи	18,108	118,655
Представительские расходы	16,901	43,939
Прочее	285,791	397,649
Итого операционные расходы	15,350,005	13,348,199

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, и которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов и обязательств.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Отложенные активы:		
Прочие обязательства	1,480,492	961,457
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	736,577	1,055,874
Средства в банках и ссуды, предоставленные клиентам	676,032	3,286,346
Инвестиции в наличии для продажи	553,272	-
Прочие активы	419,431	776,264
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	279,361	172,757
Выпущенные долговые ценные бумаги	130,013	24,246
Драгоценные металлы	-	269,157
Итого отложенные налоговые активы	4,275,178	6,546,101

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Отложенные обязательства:		
Основные средства	5,539,476	6,166,545
Драгоценные металлы	218,689	-
Средства банков и клиентов	80,606	157,641
Инвестиции в наличии для продажи	-	133,400
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>5,838,771</u>	<u>6,457,586</u>
Чистые отложенные (обязательства)/активы	(1,563,593)	88,515
Чистые отложенные налоговые обязательства, отражаемые в отчете о прибылях и убытках по установленной ставке	(99,400)	(68,472)
Чистые отложенные налоговые обязательства, отражаемые в капитале по установленной ставке	(1,436,416)	(1,479,665)
Отложенные налоговые требования по установленной ставке	930,131	1,633,828
Непризнаваемый отложенный налоговый актив	(340,245)	(1,633,828)
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(945,930)</u>	<u>(1,548,137)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	<u>8,230,457</u>	<u>6,066,695</u>
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	<u>-</u>	<u>74,895</u>
Итого прибыль до налогообложения	<u>8,230,457</u>	<u>6,141,590</u>
Налог по установленной ставке (24%)	1,975,310	1,473,982
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(1,293,584)	740,067
Налоговый эффект от применения различных ставок налогообложения	21,860	10,828
Налоговый эффект от постоянных разниц	1,362,295	185,529
Расходы по налогу на прибыль	<u>2,065,881</u>	<u>2,410,406</u>
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	2,065,881	2,393,171
Расходы по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	-	17,235
Расходы по налогу на прибыль	<u>2,065,881</u>	<u>2,410,406</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	2,624,839	2,407,143
Восстановление отложенного налога на прибыль от продолжающейся деятельности	(558,958)	(13,972)
Расходы по текущему налогу на прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 4)	-	9,052
Расходы по отложенному налогу на прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 4)	-	8,183
Расходы по налогу на прибыль	<u>2,065,881</u>	<u>2,410,406</u>

Отложенные обязательства по налогу на прибыль	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Начало периода	1,548,137	926,371
Восстановление отложенного налога на прибыль от продолжающейся деятельности	(558,958)	(13,972)
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу, отраженному в капитале	(43,249)	635,738
Конец периода	945,930	1,548,137
в том числе:		
Требование по отложенному налогу на прибыль	589,886	-
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	(1,535,816)	(1,548,137)

12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОГО БАНКА

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль		
Чистая прибыль за период, принадлежащая акционерам материнского Банка (тыс. руб.)	6,162,577	3,805,181
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	693,686,101	680,360,538
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	8.88	5.59

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ И НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКАХ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Наличные средства в кассе	8,317,513	6,709,583
Остатки на счетах в Центральном и Национальных банках	88,683,957	30,561,746
Итого денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	97,001,470	37,271,329

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав денежных средств в Центральном и Национальных банках включены средства в Центральном банке Российской Федерации, Национальном банке Швейцарии и Национальном банке Республики Беларусь в общей сумме 7,653,618 тыс. руб. и 6,198,442 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный и Национальные банки. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном и Национальных банках на постоянной основе.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма срочных депозитов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации, составила 74,000,000 тыс. руб. со сроком погашения на следующий день после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2007 года наращенный процентный доход по таким срочным депозитам составил 15,849 тыс. руб.

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

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	97,001,470	37,271,329
Средства в банках стран ОЭСР	35,168,678	51,217,430
Государственные долговые ценные бумаги, учитываемые в составе торгового портфеля	586,325	1,181,924
	<u>132,756,473</u>	<u>89,670,683</u>
За вычетом обязательных резервов	<u>(7,653,618)</u>	<u>(6,198,442)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>125,102,855</u>	<u>83,472,241</u>

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

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Активы, предназначенные для торговли	13,337,557	11,127,865
Финансовые активы, отражаемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>5,439,836</u>	<u>1,692,373</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>18,777,393</u>	<u>12,820,238</u>

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Долговые ценные бумаги компаний	10,443,161	6,742,909
Долевые ценные бумаги	3,863,709	899,018
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	1,694,601	2,081,772
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,342,586	1,767,901
Производные финансовые инструменты	764,789	113,198
Государственные долговые ценные бумаги	<u>668,547</u>	<u>1,215,440</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>18,777,393</u>	<u>12,820,238</u>

Информация о производных финансовых инструментах более подробно раскрывается в Примечании 17.

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Долговые ценные бумаги компаний:				
Еврооблигации РАО «Газпром»	7-9%	1,165,726	7%	456,788
Облигации ОАО «Алроса»	9%	680,536	-	-
Облигации ООО «ТАИФ-Финанс»	8%	534,365	8%	627,331
Облигации ОАО «Седьмой континент»	8%	456,901	-	-
Облигации ООО «Санвэй-Груп»	12%	449,597	12%	115,531

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Еврооблигации				
ОАО «Нутринвестхолдинг»	10%	431,400	11%	100,311
Облигации ОАО «Девелопмент Юг»	13%	408,965	-	-
Облигации ОАО «Лукойл»	6-7%	382,428	7%	51,142
Облигации ООО «Группа «Магнезит»	8-9%	351,573	10%	270,039
Облигации ОАО «Техносила-Инвест»	10%	333,773	-	-
Облигации ООО «Трансаэро финанс»	11-12%	321,246	12%	143,394
Облигации ОАО «Кемеровский коксохимический»	9%	306,085	9%	313,388
Векселя ОАО НПО «Сатурн»	11-12%	301,949	-	-
Облигации				
ООО «Техно-Николь Финанс»	10%	267,198	10%	145,370
Векселя ОАО «Стройтрансгаз»	12%	266,139	-	-
Облигации ОАО «Сахатранснефтегаз»	12%	260,513	12%	304,905
Облигации				
ОАО ГМК «Норильский Никель»	7%	253,919	-	-
Облигации ОАО «Автоваз»	9%	248,176	-	-
Облигации ООО «Итера-Финанс»	10%	230,057	-	-
Облигации				
ООО «Курганмашзавод-Финанс»	10%	226,625	-	-
Еврооблигации ООО «Санвэй-Груп»	10%	225,901	10%	292,274
Векселя ФГУП «Салют»	10-12%	194,111	-	-
Облигации ООО «ГАЗ-Финанс»	8%	161,099	8%	149,868
Облигации ОАО «Амурметалл»	9-10%	160,368	10%	137,482
Еврооблигации ОАО «ЕвразХолдинг»	11%	142,551	11%	114,015
Облигации ОАО «ММК»	8%	138,092	-	-
Облигации ОАО «ТВЗ»	9%	130,810	9%	107,543
Облигации				
ОАО «ПРОДИМЕКС холдинг»	10%	122,741	10%	134,793
Облигации ОАО «Инпром»	9-11%	112,572	-	-
Облигации				
ОАО ЛМЗ «Свободный Сокол»	12%	108,584	-	-
Облигации ОАО «УК ГидроОГК»	8%	108,114	8%	11,907
Облигации				
ОАО «Пермский моторный завод»	10%	104,143	-	-
Векселя ОАО «Инпром»	11%	99,170	-	-
Векселя ОАО «Элегия»	12%	97,200	-	-
Облигации				
ОАО «Миан Девелопмент»	12%	91,376	-	-
Облигации ФГУП «Уральский завод имени Э.С. Яламова»				
Облигации ОАО «ОГК 6»	9%	89,694	-	-
Облигации ОАО «Синергия»	8%	81,183	-	-
Облигации ОАО «Синергия»	11%	80,380	11%	30,442
Облигации				
ОАО «Агенство по ипотечному жилищному кредитованию»	8%	74,191	8%	254,037
Облигации ОАО «Вымпелком»	10%	51,032	10%	56,940
Облигации ОАО «Патерсон»	10%	50,366	-	-
Облигации				
ООО «Уралвагонзавод-Финанс»	9%	46,843	9%-13%	121,136
Облигации				
ООО «Промтрактор-Финанс»	10%	35,330	11%	133,319
Облигации ООО «Патерсон-Инвест»	10%	25,742	10%	100,271
Облигации ООО «Автомир-Финанс»	11%	22,999	12%	91,003
Облигации				
ОАО «Федеральная сетевая компания» РАО «ЕЭС России»	7-8%	6,131	7%-8%	221,460
Облигации ОАО «ТГК 8»	8%	5,025	-	-
Облигации ООО «ВМУ-Финанс»	11%	242	-	-
Облигации ОАО «Северсталь»	-	-	9%	786,337
Облигации ООО «Мир-Финанс»	-	-	11%	294,031

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Облигации				
ООО «АИФ Медиа Пресс Финанс»	-	-	12%	221,567
Облигации ОАО «РОСВЕРТОЛ»	-	-	9%	187,535
Облигации				
ОАО «Столичные гастрономы»	-	-	9%	159,373
Облигации ООО «Нефтегазовая Компания «Итера»	-	-	10%	158,293
Облигации ОАО «Российские Железные Дороги»	-	-	7%	132,740
Облигации ОАО НПО «Сатурн»	-	-	9%	101,896
Облигации ООО «Эйр Юнион»	-	-	13%	64,106
Облигации ОАО «Мечел»	-	-	8%	54,946
Облигации ЗАО «Трубная металлургическая компания»	-	-	8%	44,174
Облигации ЗАО «Истлайн Холдинг»	-	-	12%	35,057
Облигации ОАО «Стальная Группа МЕЧЕЛ»	-	-	6%	9,128
Облигации ОАО «Очаково»	-	-	9%	6,612
Облигации ОАО «РТК-Лизинг»	-	-	9%	2,425
		10,443,161		6,742,909
Финансовых учреждений:				
Облигации ОАО АКБ «Глобэкс Банк»	11%	159,994	-	-
Векселя ОАО «Возрождение»	10%	137,535	-	-
Векселя ОАО «Промсвязьбанк»	9-10%	122,725	-	-
Векселя				
ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	9.38%	110,112	-	-
Облигации ОАО «Газпромбанк»	8%	99,995	-	-
Векселя ОАО «Банк Петрокоммерц»	9%	92,900	-	-
Векселя				
ОАО АКБ «Славинвест Банк»	9-12%	91,179	-	51,903
Векселя ОАО «Русский Международный Банк»	12%	86,040	-	-
Векселя ЗАО «Русьбанк»	11%	83,725	-	46,850
Векселя ОАО «Банк Санкт-Петербург»	10%	72,311	-	-
Еврооблигации ОАО АКБ «Национальный Банк «ТРАСТ»	9%	69,718	9%	133,965
Векселя ОАО «Татфондбанк»	11%	55,922	-	-
Векселя ОАО «Стройкредит»	10%	53,422	-	-
Векселя ЗАО АКБ «Национальный Резервный Банк»	8%	52,553	-	53,433
Векселя				
ОАО АКБ «Дальневосточный банк»	9%	51,321	-	51,970
Векселя ОАО «Юниаструмбанк»	10%	49,295	-	-
Облигации				
ОАО «Банк Солидарность»	11%	49,007	-	-
Еврооблигации				
ОАО АКБ «Банк Петрокоммерц»	8%	48,798	8%	173,565
Векселя ОАО «МБРР»	9%	47,960	-	-
Векселя ОАО Банк «Союз»	8%	47,820	-	-
Векселя ОАО «Первый Чешско-Русский Банк»	10%	47,750	-	-
Векселя ОАО «Пробизнесбанк»	9%	34,636	-	-
Векселя ОАО «Связь Банк»	9%	29,883	-	-
Облигации «Russia Spread Trust»	-	-	8%	854,384
Векселя ЗАО «Глобэкс Банк»	-	-	-	166,564
Векселя ОАО АКБ «АК Барс»	-	-	-	97,830
Векселя ОАО «Абсолют Банк»	-	-	-	81,217
Облигации ООО КБ «Русский Международный Банк»	-	-	11%	78,497

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Векселя				
ОАО АКБ «Москоммерцбанк»	-	-	-	76,824
Векселя ОАО АКБ «БИН Банк»	-	-	-	75,767
Векселя ОАО «Банк Еврофинанс»	-	-	-	75,024
Еврооблигации ОАО «Импэксбанк»	-	-	9%	53,320
Облигации ОАО АКБ «Центринвест»	-	-	10%	10,067
Векселя ОАО «Газпромбанк»	-	-	-	592
		1,694,601		2,081,772
Местных органов власти:				
Облигации Администрации Иркутской области	8-9%	307,766	8%-11%	436,389
Облигации Администрации Ярославской области	8-9%	294,137	8%-9%	40,296
Облигации Администрации г. Казани	8-9%	241,586	9%-10%	135,905
Облигации Администрации Ивановской области	9%	153,415	-	-
Облигации Администрации Белгородской области	8-13%	128,687	8%	98,296
Облигации Администрации Воронежской области	9%	52,899	13%	8,500
Облигации Администрации г. Новосибирска	9-13%	48,810	-	-
Облигации Администрации Кировской области	8%	23,133	8%-9%	30,624
Облигации Администрации Нижегородской области	9%	22,287	9%	232,427
Облигации Администрации г. Томска	8%	18,575	-	-
Облигации Правительства Республики Чувашия	8%	15,690	8%-12%	16,788
Облигации Администрации Красноярского края	7%	14,562	7%	192,331
Облигации Правительства Республики Саха (Якутия)	10-12%	7,334	8%-10%	431,831
Облигации Администрации Одинцовского района Московской области	10%	5,694	-	-
Облигации Администрации г. Магадана	11%	3,654	11%	10,439
Облигации Администрации Курганской области	9%	1,994	9%	30,476
Облигации Администрации Тверской области	8%	1,369	8%	48,998
Облигации Администрации Калужской области	9%	990	-	-
Облигации Правительства Республики Марий Эл	8%	4	8%	1,826
Облигации Администрации Московской области	-	-	9%-10%	41,808
Облигации Администрации г. Москвы	-	-	10%	10,067
Облигации Администрации Липецкой области	-	-	8%	522
Облигации Администрации Тульской области	-	-	9%	354
Облигации Администрации г. Красноярска	-	-	9%	24
		1,342,586		1,767,901

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Правительств стран:				
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	10-11%	549,894	10%-11%	286,973
Облигации ОФЗ	8%	108,228	7%-9%	876,969
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	3-8%	10,411	3%-10%	27,239
ОВГВЗ	3-8%	14	3%	24,259
		668,547		1,215,440
Итого долговые ценные бумаги		14,148,895		11,808,022

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 184,447 тыс. руб. и 187,291 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ипотечные облигации в сумме 1,034 млн. руб. и 459 млн. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по кредиту, предоставленному Группе Европейским банком реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, представляют собой облигации Министерства финансов Республики Беларусь в сумме 83,407 тыс. руб. и 33,885 тыс. руб., соответственно, и включены в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Долевые ценные бумаги:		
Обыкновенные акции ОАО «Полюс Золото»	1,364,068	-
Вложения в паевой инвестиционный фонд «Первый Ипотечный»	850,000	283,344
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «Полюс Золото»	536,096	-
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «Сургутнефтегаз»	201,600	-
Обыкновенные акции ОАО «Лукойл»	196,375	22,850
Обыкновенные акции ОАО ГМК «Норильский Никель»	162,746	20,400
Обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»	141,838	240,600
Глобальные депозитарные расписки на акции ОАО «ВТБ»	119,185	-
Обыкновенные акции ОАО НПО «ИРКУТ»	113,386	94,069
Обыкновенные акции РАО «ЕЭС»	78,645	4,980
Обыкновенные акции ОАО «ВТБ»	49,446	-
Обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»	24,483	16,567
Обыкновенные акции ОАО «ММК»	15,058	10,921
Обыкновенные акции РАО «Газпром»	4,826	699
Обыкновенные акции ОАО «Хабаровскнефтепродукт»	4,390	1,939
Обыкновенные акции ОАО «МГТС»	774	581
Обыкновенные акции ОАО «ТГК 5»	744	-
Обыкновенные акции ОАО «Нижневартовскнефтегаз»	25	3
Обыкновенные акции ОАО «Черногорнефть»	24	20
Обыкновенные акции ОАО «Комстар»	-	198,299
Обыкновенные акции ОАО «Таттелеком»	-	3,357
Обыкновенные акции ОАО «ТНК-ВР»	-	264
Обыкновенные акции РАО «ЕЭС»	-	125
Итого вложений в долевые ценные бумаги	3,863,709	899,018

15. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Платина	1,199,303	638,714
Золото	470,745	410,990
Палладий	68,225	3,040
Серебро	-	9,358
Итого драгоценные металлы	<u>1,738,273</u>	<u>1,062,102</u>

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Корреспондентские счета в других банках	22,328,419	31,900,799
Срочные депозиты в других банках	16,981,812	31,937,574
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	3,842,733	920,628
Итого средства в банках	<u>43,152,964</u>	<u>64,759,001</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен наращенный процентный доход в сумме 13,765 тыс. руб. и 31,781 руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группой были выданы ссуды и средства двум и семи банкам на общую сумму 21,308,985 тыс. руб. и 45,578,592 тыс. руб., соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. максимальная сумма кредитного риска по ссудам и средствам, предоставленным банкам, составляла 43,152,964 тыс. руб. и 64,759,001 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включены ссуды по соглашениям обратного РЕПО на общую сумму 3,842,733 тыс. руб. и 920,628 тыс. руб. с датой погашения в течение 1 и 2 месяцев, соответственно. Такие ссуды обеспечены следующими ценными бумагами:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.		31 декабря 2006 года тыс. руб.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Казначейства США	2,587,440	2,496,112	762,828	731,272
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	947,141	853,313	154,543	172,356
Облигации NBT Finance Limited	156,149	158,627	-	-
Облигации ОАО «Девелопмент Юг»	110,377	129,596	-	-
Обыкновенные акции ЗАО «Глобекс Банк»	40,453	48,231	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	1,173	1,185	3,257	3,392
Итого ссуды по соглашениям обратного РЕПО	<u>3,842,733</u>	<u>3,687,064</u>	<u>920,628</u>	<u>907,020</u>

17. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номинальная стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.	Номинальная стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.
Контракты с иностранной валютой				
Форвардные контракты	36,992,835	165,224	17,279,714	(15,012)
Свопы	24,866,711	(77,596)	5,679,995	13,762
Фьючерсные контракты	864,157	(1,712)	9,815,726	(67,707)
Итого требования/(обязательства) по валютнообменным контрактам		85,916		(68,957)
Контракты по драгоценным металлам				
Свопы	8,418,944	194,604	3,401,216	(36,012)
Форвардные контракты	62,479	(506)	417,291	2,265
Итого требования/(обязательства) по контрактам по драгоценным металлам		194,098		(33,747)
Контракты по ценным бумагам				
Форвардные контракты	-	-	460	2
Итого требования по контрактам по ценным бумагам		-		2
Итого		280,014		(102,702)

18. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Ссуды, предоставленные клиентам	243,164,716	169,944,866
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4,838,193	1,777,100
Авансы по финансовой аренде	170,437	269,029
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	122,147	379,299
	248,295,493	172,370,294
За вычетом резерва под обесценение	(14,736,717)	(11,127,177)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	233,558,776	161,243,117

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включен наращенный процентный доход, который составил 5,444,370 тыс. руб. и 3,718,195 тыс. руб., соответственно.

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	43,961,985	40,541,151
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	29,697,707	17,717,623
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	8,331,680	8,129,991
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	7,310,106	5,906,691
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	6,492,466	1,532,507
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	4,235,525	8,225,280
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	4,229,897	4,120,106
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	1,776,476	475,859
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств и долговых ценных бумаг Группы	382,189	361,959
Необеспеченные ссуды	<u>127,140,745</u>	<u>74,231,950</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>233,558,776</u>	<u>161,243,117</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Анализ по секторам:		
Физические лица	93,886,098	76,633,219
Торговля	27,229,150	17,431,803
Строительство	20,875,702	10,716,689
Энергетика	19,943,748	10,033,755
Оборонная промышленность	10,867,392	5,739,680
Нефтегазовая промышленность	11,479,109	2,393,421
Государственные органы	7,420,833	5,409,195
Производство	6,864,912	4,495,927
Тяжелая промышленность	6,386,285	3,362,728
Финансовый сектор	4,840,981	3,896,406
Черная металлургия	2,626,796	1,294,858
Недвижимость и лизинг	2,625,459	3,128,835
Транспортные услуги	2,766,592	1,551,534
Химическая промышленность	1,239,473	961,569
Гостиничный бизнес и услуги	943,095	3,197,649
СМИ	832,981	-
Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов	773,830	648,735
Пищевая промышленность	655,791	2,316,863
Сельское хозяйство	152,404	962,568
Цветная металлургия	56,788	540,569
Машиностроение	34,058	559,948
Телекоммуникации	33,550	91,776
Страхование	10,813	9,204
Авиастроение	1,133	4,531
Здравоохранение и туризм	-	20,873
Прочее	<u>11,011,803</u>	<u>5,840,782</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>233,558,776</u>	<u>161,243,117</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг, приобретенных с обязательством последующей продажи, на сумму 122,147 тыс. руб. и 379,299 тыс. руб., соответственно:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	тыс. руб.		тыс. руб.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Обыкновенные акции ОАО «Лукойл»	50,222	60,616	-	-
Обыкновенные акции ОАО «Сбербанк»	40,830	50,235	-	-
Обыкновенные акции ОАО ГМК «Норильский Никель»	31,095	38,677	-	-
Обыкновенные акции ОАО «Газпром»	-	-	350,143	441,170
Облигации ООО «Трансаэро-Финанс»	-	-	29,156	32,429
	122,147	149,528	379,299	473,599

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. значительные объемы ссуд были предоставлены компаниям, осуществляющим деятельность на территории Российской Федерации, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. максимальный кредитный риск по ссудам, предоставленным клиентам, составил 233,558,776 тыс. руб. и 161,243,117 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 30,414,411 тыс. руб. и 11,503,590 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. такие ссуды были обеспечены различным залогом справедливой стоимостью 9,317,634 тыс. руб. и 1,691,711 тыс. руб., соответственно, в том числе залогом гарантий справедливой стоимостью 3,488,908 тыс. руб. и 789,562 тыс. руб., соответственно. При оценке обесценения отдельных ссуд Группа проводит анализ финансового состояния, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

Анализ финансовых активов, признанных индивидуально обесцененными, представлен ниже:

	31 декабря 2007 года			31 декабря 2006 года		
	Перво-начальная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Перво-начальная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, с индивидуальными признаками обесценения	30,414,411	(617,477)	29,796,934	11,503,590	(243,129)	11,260,461
Совокупный резерв под обесценение		<u>(14,119,240)</u>			<u>(10,884,048)</u>	
Итого резерв под обесценение		<u>(14,736,717)</u>			<u>(11,127,177)</u>	

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом доходов будущих периодов	6,339,356 <u>(1,501,163)</u>	2,287,905 <u>(510,805)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>4,838,193</u>	<u>1,777,100</u>
Текущая часть	1,843,274	802,018
Долгосрочная часть	<u>2,994,919</u>	<u>975,082</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>4,838,193</u>	<u>1,777,100</u>

Минимальные поступления от клиентов в будущем по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Менее одного года	2,040,295	888,792
От одного до пяти лет	<u>4,299,061</u>	<u>1,399,113</u>
Итого минимальные платежи по договорам финансовой аренды	<u>6,339,356</u>	<u>2,287,905</u>

19. ИНВЕСТИЦИИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Долевые ценные бумаги	753,291	3,163,203
Долговые ценные бумаги	<u>-</u>	<u>264,955</u>
Итого инвестиции в наличии для продажи	<u>753,291</u>	<u>3,428,158</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав инвестиций в наличии для продажи, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам в размере 33,399 тыс. руб.

20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения тыс. руб.	Оборудование и прочее тыс. руб.	Итого тыс. руб.
По первоначальной / проиндексированной / переоцененной стоимости			
31 декабря 2005 года	5,593,141	2,255,646	7,848,787
Приобретения	298,085	609,790	907,875
Выбытия	(120,559)	(399,610)	(520,169)
Переоценка	1,968,778	-	1,968,778
Продажа дочерней компании	(29,882)	(38,314)	(68,196)
31 декабря 2006 года	7,709,563	2,427,512	10,137,075
Приобретения	467,505	854,327	1,321,832
Выбытия	(293,911)	(396,436)	(690,347)
31 декабря 2007 года	7,883,157	2,885,403	10,768,560
Накопленная амортизация			
31 декабря 2005 года	103,537	1,022,073	1,125,610
Начисление за период от продолжающейся деятельности	189,836	286,279	476,115
Начисление за период от прекращенной деятельности	744	3,526	4,270
Выбытия	(5,434)	(275,056)	(280,490)
Списано при переоценке	(280,352)	-	(280,352)
Продажа дочерней компании	(8,331)	(31,199)	(39,530)
31 декабря 2006 года	-	1,005,623	1,005,623
Начисления за период	149,819	339,785	489,604
Выбытия	(2,248)	(131,033)	(133,281)
31 декабря 2007 года	147,571	1,214,375	1,361,946
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2007 года	7,735,586	1,671,028	9,406,614
31 декабря 2006 года	7,709,563	1,421,889	9,131,452

В случае если бы здания учитывались по исторической стоимости, пересмотренной в соответствии с МСБУ 29, их балансовая стоимость была бы представлена следующим образом:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Стоимость	2,286,503	2,034,783
Накопленная амортизация	(223,193)	(184,308)
Остаточная балансовая стоимость	2,063,310	1,850,475

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Задолженность поставщиков и прочих подрядчиков	1,062,296	446,845
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,049,193	799,760
Дебиторская задолженность по реализованным инвестициям	104,510	-
Требования по сделкам спот	25,530	3,071
Задолженность сотрудников	4,354	9,249
Прочее	95,083	32,803
	<u>2,340,966</u>	<u>1,291,728</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(43,645)</u>	<u>-</u>
Итого прочие активы	<u>2,297,321</u>	<u>1,291,728</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

Налоги к возмещению в основном представлены налогом на добавленную стоимость по лизинговым операциям.

22. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Срочные депозиты	19,921,876	17,180,181
Корреспондентские счета банков	4,430,099	2,503,957
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	82,222	33,516
Итого средства банков	<u>24,434,197</u>	<u>19,717,654</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав депозитов банков был включен наращенный процентный расход в сумме 72,001 тыс. руб. и 270,091 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, представляют собой облигации Министерства финансов Республики Беларусь в сумме 83,407 тыс. руб. и 33,885 тыс. руб., соответственно, и включены в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Срочные депозиты	205,952,460	156,493,640
Депозиты до востребования	77,851,577	48,168,555
Итого средства клиентов	<u>283,804,037</u>	<u>204,662,195</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств клиентов включен наращенный процентный расход на сумму 1,995,171 тыс. руб. и 1,469,858 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов на сумму 969,797 тыс. руб. и 418,240 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по выпущенным аккредитивам и другим операциям, относящимся к условным обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов на сумму 288,153 тыс. руб. и 71,594 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям, выпущенным Группой (см. Примечание 29).

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Финансовый сектор	107,215,673	79,700,530
Физические лица	71,401,890	63,862,938
Нефтегазовая промышленность	36,949,268	9,793,202
Цветная металлургия	10,946,469	9,186,203
Энергетика	10,631,579	1,560,038
Торговля	9,462,151	12,367,906
Производство	5,133,440	838,616
Страхование	4,082,310	2,552,333
Строительство	4,057,653	2,070,836
Профессиональные услуги	2,674,077	920,385
Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов	2,416,682	5,873,510
Общественные организации	2,247,089	917,581
Региональные органы власти	2,066,814	2,690,773
Машиностроение	1,945,922	1,075,702
Телекоммуникации	1,091,852	341,881
Информационные технологии	1,035,669	256,094
Услуги	966,866	833,060
Транспортные услуги	884,923	486,324
Операции с недвижимостью	880,144	4,251,078
Геология	870,513	3,402
Авиастроение	834,077	50,400
Горнодобывающая промышленность	779,069	552,564
Черная металлургия	732,439	31,887
Здравоохранение и туризм	594,466	767,553
СМИ	497,160	181,906
Пищевая промышленность	437,138	277,291
Сельское хозяйство	276,889	232,442
Культура и искусство	212,425	241,715
Гостиничный бизнес	158,331	12,943
Издательская деятельность	124,338	87,877
Химическая промышленность	72,269	173,637
Оборонная промышленность	57,411	39,718
Лесное хозяйство	49,632	4,616
Жилищное строительство	8,986	33,547
Прочее	2,008,423	2,391,707
Итого средства клиентов	<u>283,804,037</u>	<u>204,662,195</u>

24. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Короткая позиция по приобретенным ценным бумагам	3,349,425	731,272
Производные финансовые инструменты	484,775	215,900
Итого финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,834,200	947,172

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. следующие активы были проданы по соглашениям РЕПО по справедливой стоимости:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Облигации Казначейства США	2,496,112	731,272
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	853,313	-
Итого обязательства, проданные по соглашениям РЕПО (короткая позиция)	3,349,425	731,272

Информация о производных финансовых инструментах более подробно раскрывается в Примечании 17.

Сумма, которая потребуется Группе для погашения финансовых обязательств, будет определена с учетом рыночных условий при наступлении срока погашения таких обязательств.

25. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Процентные векселя	23,277,018	5,452,078
Еврооблигации со сроком погашения в 2009 году	10,229,850	11,945,330
Дисконтные векселя	6,752,289	8,951,586
Облигации сроком погашения в 2009 году	3,043,584	2,744,827
Гарантированные облигации с плавающей ставкой со сроком погашения в 2012 году	710,017	761,646
Бездисконтные/беспроцентные векселя	20,601	27,319
Еврооблигации со сроком погашения в 2007 году	-	4,080,641
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	44,033,359	33,963,427

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен наращенный процентный расход на сумму 676,865 тыс. руб. и 409,870 тыс. руб., соответственно.

Группа выпустила еврооблигации со сроком погашения в 2009 году, обеспеченные будущими поступлениями по операциям с кредитными картами.

Бездисконтные/беспроцентные векселя выпущены по номинальной стоимости для расчетных операций с оплатой по предъявлению.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Заработная плата персонала и премии	1,001,821	528,852
Резерв по неиспользованным отпускам	417,101	345,215
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	277,581	182,224
Задолженность перед поставщиками, подрядчиками и покупателями	174,914	196,124
Обязательства по сделкам спот	138,031	12,458
Кредиторы по прочим операциям	108,777	131,945
Обязательства по отчислениям в фонд страхования вкладов	83,380	89,705
Дивиденды к выплате	8,081	8,116
Прочее	49,517	121,486
Итого прочие обязательства	2,259,203	1,616,125

27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения, год	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Societe Generale S.A.	Руб.	2014	8	3,916,241	-
GENEBANQUE S.A.	Долл. США	2014	7.1	2,007,520	-
Societe Generale S.A.	Руб.	2017	8	751,808	-
KM TECHNOLOGIES (OVERSEAS) LIMITED	Руб.	2016	8	-	3,000,000
Итого субординированный заем				6,675,569	3,000,000

По состоянию на 31 декабря 2007 года наращенный процентный расход, включенный в состав субординированной задолженности, составил 25,054 тыс. руб.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств АКБ «РОСБАНК» перед всеми остальными кредиторами.

28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 719,795,538 и 680,360,538 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют право одного голоса.

Информация о количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена следующим образом:

	Обыкновенные акции тыс. шт.
31 декабря 2005 года	680,361
Выпуск акций	-
31 декабря 2006 года	680,361
Выпуск акций	39,435
31 декабря 2007 года	719,796

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. эмиссионный доход, составляющий 15,408,200 тыс. руб. и 9,177,470 тыс. руб., соответственно, представляет собой превышение суммы средств, внесенных в уставный капитал, над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Средства Группы, подлежащие распределению среди участников, ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы, подготовленной в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставами организаций Группы, предусматривающими создание резерва на указанные цели.

29. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Резерв на потери по гарантиям и аккредитивам	168,607	196,379
Резерв на неиспользованные лимиты по кредитным картам	75,045	-
Итого прочие резервы	243,652	196,379

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам, обеспеченные денежными средствами, составили 969,797 тыс. руб. и 418,240 тыс. руб., соответственно; гарантии выпущенные обеспеченные денежными средствами, в общей сумме 288,153 тыс. руб. и 71,594 тыс. руб., соответственно.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы или суммы, согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	13,538,669	7,808,657	7,266,941	3,785,174
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	5,966,932	1,299,655	4,304,842	703,966
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	51,816,335	21,284,344	27,891,598	10,552,533
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	71,321,936	30,392,656	39,463,381	15,041,673

Группа имеет обязательства по предоставлению средств в рамках кредитных линий. Однако по определенным причинам Группа вправе отказаться от исполнения таких обязательств.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обязательства Группы по капитальным затратам в отношении финансовой аренды составили 583,230 тыс. руб. и 750,950 тыс. руб., соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Не более одного года	1,011,427	1,392,182
Более одного года, но менее пяти лет	955,780	872,758
Более пяти лет	194,108	243,049
Итого обязательства по договорам операционной аренды	<u>2,161,315</u>	<u>2,507,989</u>

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2007 и 2006 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 4,790,655 тыс. руб. и 4,840,471 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 452,141,141,583 штук и 357,061,386,274 штук, соответственно.

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

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

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

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

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

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством соответствующих стран сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

13 февраля 2008 года Societe Generale S.A. реализовала опцион на приобретение 30% + 2 акции АКБ «РОСБАНК» по цене 1,700 млн. долл. США. Таким образом, Societe Generale S.A. увеличила свою долю участия в АКБ «РОСБАНК» до 50% + 1 акция.

20 марта 2008 года Совет директоров АКБ «РОСБАНК» принял решение о выпуске четырех серий процентных неконвертируемых облигаций на общую сумму 20,000 млн. руб. со сроком погашения в 2011, 2013 и 2015 годах.

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);

- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	тыс. руб.		тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,320,821	18,777,393	65,838	12,820,238
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	2,320,821		65,838	
Средства в банках	64,793	43,152,964	62,990	64,759,001
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	64,793		62,990	
Ссуды, предоставленные клиентам, всего	2,628,446	248,295,493	2,472,456	172,370,294
- ключевой управленческий персонал Группы	104,769		761	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	2,523,677		2,471,695	
Резерв под обесценение	37,061	14,736,717	84,883	11,127,177
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	37,061		84,883	
Инвестиции в наличии для продажи	206,438	753,291	208,157	3,428,158
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	206,438		208,157	
Прочие активы	32,132	2,297,321	633	1,291,728
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	32,132		633	

	31 декабря 2007 года тыс. руб.		31 декабря 2006 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства банков	2,508,488	24,434,197	99,290	19,717,654
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	2,508,488		99,290	
Средства клиентов	109,626,202	283,804,037	61,883,766	204,662,195
- акционеры	2,207,952		6,751,005	
- ключевой управленческий персонал Группы	955,879		1,070,263	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	106,462,371		54,062,498	
Прочие резервы	13,798	243,652	29,680	196,379
- акционеры	-		7,860	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	13,798		21,820	
Субординированный заем	6,675,569	6,675,569	3,000,000	3,000,000
- акционеры	6,675,569		3,000,000	
Прочие обязательства	36,817	2,259,203	283,615	1,616,125
- акционеры	-		122,959	
- ключевой управленческий персонал Группы	-		160,656	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	36,817		-	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,267,361	13,538,669	1,483,971	7,266,941
- акционеры	-		393,000	
- ключевой управленческий персонал Группы	13,500		14,482	
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	1,253,861		1,076,489	
Аккредитивы и другие условные обязательства	823,619	5,966,932	248,587	4,304,842
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	823,619		248,587	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,241,993	51,816,335	3,891,749	27,891,598
- ключевой управленческий персонал Группы	30,572		17,927	
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	4,211,421		3,873,822	

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	686,097	34,686,430	807,403	29,015,495
- акционеры	8,268		47,318	
- ключевой управленческий персонал Группы	4,324		1,740	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	673,505		758,345	
Процентные расходы	3,009,470	13,883,119	3,086,360	12,923,578
- акционеры	568,776		274,182	
- ключевой управленческий персонал Группы	84,886		76,459	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	2,355,808		2,735,719	
Резерв под обесценение	20,567	4,118,104	84,567	4,247,376
- ключевой управленческий персонал Группы	(1,459)		1,468	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	22,026		83,099	
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	206,405	(405,264)	8,722	776,627
- акционеры	-		(4,749)	
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	206,405		13,471	
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	14,085	224,618	12,487	374,226
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	14,085		12,487	
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	39,903	331,669	68,927	1,436,220
- акционеры	29,679		(2,231)	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	10,224		71,158	

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Чистая прибыль/(убыток) по операциям				
с драгоценными металлами	(96,448)	562,762	-	(806,087)
- акционеры	64,771		-	
- связанные стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(161,219)		-	
Доходы по услугам и комиссии полученные	489,907	6,118,520	758,538	5,876,946
- акционеры	3,532		29,418	
- ключевой управленческий персонал Группы	1,131		191	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	485,244		728,929	
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	137,770	995,288	249,378	1,060,716
- акционеры	-		29,418	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	137,770		219,960	
Операционные расходы (за исключением вознаграждения)	303,281	8,031,696	616,363	7,180,634
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	303,281		272,626	
Прочие доходы	60,616	1,086,955	-	1,008,354
- акционеры	39		-	
- связанные стороны, контролируемые Группой или находящиеся под общим контролем с Группой	60,577		-	
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	574,713	7,318,309	243,737	6,167,565
- краткосрочные вознаграждения	574,713		243,737	

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.	Балансовая стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	97,001,470	97,001,470	37,271,329	37,271,329
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	18,777,393	18,777,393	12,820,238	12,820,238
Средства в банках	43,152,964	43,152,964	64,759,001	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	233,558,776	233,558,776	161,243,117	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	2,795,333	2,795,333
Средства банков	24,434,197	24,434,197	19,717,654	19,717,654
Средства клиентов	283,804,037	283,804,037	204,662,195	204,662,195
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,834,200	3,834,200	947,172	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	44,033,359	44,232,479	33,963,427	34,296,945
Субординированный заем	6,675,569	6,675,569	3,000,000	3,000,000

Справедливая стоимость инвестиций в наличии для продажи, отраженных в сумме 753,291 тыс. руб. и 632,825 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить иные методы оценки таких финансовых инструментов.

33. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Гарантии выданные
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 47,451,957 тыс. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 36,342,536 тыс. руб. с коэффициентами 14.4% и 11.1%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 31,147,138 тыс. руб. и сумма капитала первого уровня составляла 23,478,268 тыс. руб. с коэффициентами 15.0% и 11.3%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

34. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам. Значительная часть операций Группы сконцентрирована на территории Российской Федерации.

Операционные сегменты – Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Работа с физическими лицами – ведение текущих счетов физических лиц, прием вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских и ипотечных ссуд, предоставление индивидуальных банковских услуг клиентам.
- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, а также операции с малыми и средними предприятиями.

Операции административного характера головного офиса и региональных центров Группы, а также ряд других операций, включая операции на межбанковском финансовом рынке, рынке финансовых услуг и депозитарные операции, раскрыты в сегментной отчетности отдельно как нераспределенные суммы.

Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть баланса, исключая такие статьи, как налогообложение и прочие заемные средства. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы и прочие сегменты	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года Всего тыс. руб.
Процентные доходы	17,542,998	13,693,600	3,449,832	34,686,430
Процентные расходы	(4,381,122)	(5,187,249)	(4,314,748)	(13,883,119)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,008,992)	(109,112)	-	(4,118,104)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	(405,264)	(405,264)
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	-	-	224,618	224,618
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	116,084	116,084	99,501	331,669
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	563	221,165	341,034	562,762
Доходы по услугам и комиссии полученные	4,382,088	1,806,432	-	6,188,520
Расходы по услугам и комиссии уплаченные (Формирование)/восстановление прочих резервов	(610,931) (75,045)	(328,960) 27,772	(55,397) (51,444)	(995,288) (98,717)
Прочие доходы	728,641	44,588	313,726	1,086,955
Внешние операционные доходы (Расходы)/доходы по прочим сегментам	13,694,284 (2,059,876)	10,284,320 5,764,163	(398,142) (3,704,287)	23,580,462 -
Итого операционные доходы	11,622,064	16,060,827	(4,102,429)	23,580,462
Операционные расходы	(7,682,662)	(3,408,559)	(4,258,784)	(15,350,005)
Прибыль до налогообложения	3,939,402	12,652,268	(8,361,213)	8,230,457
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(2,065,881)	(2,065,881)
Чистая прибыль	3,939,402	12,652,268	(10,427,094)	6,164,576
Активы по сегментам	98,594,899	141,760,672	167,707,364	408,062,935
Обязательства по сегментам	71,401,890	212,402,147	83,367,712	367,171,749
Прочие статьи по сегментам				
Амортизация основных средств	(245,046)	(108,719)	(135,839)	(489,604)
Ссуды, предоставленные клиентам	93,886,098	139,672,678	-	233,558,776
Основные средства	4,708,001	2,088,794	2,609,819	9,406,614
Средства клиентов	71,401,890	212,402,147	-	283,804,037
Капитальные затраты	661,576	293,521	366,735	1,321,832

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспре- деленные суммы и прочие сегменты	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
Процентные доходы	15,112,171	10,345,804	3,557,520	29,015,495
Процентные расходы	(4,626,080)	(4,360,449)	(3,937,049)	(12,923,578)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,987,720)	(259,656)	-	(4,247,376)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	776,627	776,627
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	-	-	374,226	374,226
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	374,854	323,150	738,216	1,436,220
Чистый убыток по операциям с драгоценными металлами	(805)	(316,793)	(488,489)	(806,087)
Доходы по услугам и комиссии полученные	3,562,841	2,048,829	265,276	5,876,946
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(80,768)	(944,226)	(35,722)	(1,060,716)
Прочие резервы	-	(28,184)	(7,033)	(35,217)
Прочие доходы	502,212	70,948	435,194	1,008,354
Внешние операционные доходы (Расходы)/доходы по прочим сегментам	10,856,705 (1,604,694)	6,879,423 2,156,289	1,678,766 (551,595)	19,414,894 -
Итого операционные доходы	9,252,011	9,035,712	1,127,171	19,414,894
Операционные расходы	(6,971,052)	(2,921,485)	(3,455,662)	(13,348,199)
Прибыль до налогообложения	2,280,959	6,114,227	(2,328,491)	6,066,695
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(2,393,171)	(2,393,171)
Чистая прибыль	2,280,959	6,114,227	(4,721,662)	3,673,524
Активы по сегментам	81,444,860	86,626,399	125,764,360	293,835,619
Обязательства по сегментам	63,862,938	140,799,257	61,009,551	265,671,746
Прочие статьи по сегментам				
Амортизация основных средств	(250,880)	(105,141)	(120,094)	(476,115)
Ссуды, предоставленные клиентам	76,633,219	84,609,898	-	161,243,117
Основные средства	4,811,641	2,016,501	2,303,310	9,131,452
Средства клиентов	63,862,938	140,799,257	-	204,662,195
Капитальные затраты	478,387	200,486	229,002	907,875

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена ниже.

	Российская Федерация	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года Всего тыс. руб.
Процентные доходы	31,581,399	1,019,322	2,085,709	34,686,430
Процентные расходы	(9,206,807)	(2,855,001)	(1,821,311)	(13,883,119)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,713,990)	(316,634)	(87,480)	(4,118,104)
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(272,775)	1,283	(133,772)	(405,264)
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	224,182	-	436	224,618
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	870,354	(302,794)	(235,891)	331,669
Чистая прибыль/(убыток) от операций с драгоценными металлами	780,369	60	(217,667)	562,762
Доходы по услугам и комиссии полученные	5,867,185	187,045	134,290	6,188,520
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(435,850)	(19,540)	(539,898)	(995,288)
Прочие резервы	(96,104)	(2,613)	-	(98,717)
Прочие доходы	1,062,239	5,946	18,770	1,086,955
Внешние операционные доходы/ (расходы)	26,660,202	(2,282,926)	(796,814)	23,580,462
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	96,698,211	169,911	133,348	97,001,470
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,540,824	549,895	686,674	18,777,393
Драгоценные металлы	1,738,273	-	-	1,738,273
Средства в банках	4,586,424	621,495	37,945,045	43,152,964
Ссуды, предоставленные клиентам	210,639,394	17,957,926	4,961,456	233,558,776
Инвестиции в наличии для продажи	751,219	-	2,072	753,291
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	516,859	-	-	516,859
Основные средства	9,357,074	40,593	8,947	9,406,614
Требование по текущему налогу на прибыль	269,550	-	538	270,088
Прочие активы	1,928,754	47,849	320,718	2,297,321
Капитальные затраты	1,285,592	29,412	6,828	1,321,832

	Российская Федерация	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
Процентные доходы	26,779,733	515,331	1,720,431	29,015,495
Процентные расходы	(10,403,588)	(1,907,267)	(612,723)	(12,923,578)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,938,696)	(153,619)	(155,061)	(4,247,376)
Доходы по услугам и комиссии полученные	5,449,934	91,642	335,370	5,876,946
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(888,960)	(9,260)	(162,496)	(1,060,716)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(574,165)	1,512,714	(161,922)	776,627
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	323,110	8,750	42,366	374,226
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой (Чистый убыток)/прибыль по операциям с драгоценными металлами	1,488,635	(52,949)	534	1,436,220
Прочие резервы	(31,929)	(3,288)	-	(35,217)
Прочие доходы	952,143	7,678	48,533	1,008,354
Внешние операционные доходы/ (расходы)	19,521,528	(1,532,287)	1,425,653	19,414,894
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	37,094,334	119,736	57,259	37,271,329
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,320,881	300,972	198,385	12,820,238
Драгоценные металлы	1,062,102	-	-	1,062,102
Средства в банках	12,112,116	643,461	52,003,424	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	149,524,689	5,831,850	5,886,578	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	3,171,243	574	256,341	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	2,212,847	-	-	2,212,847
Основные средства	9,108,928	16,334	6,190	9,131,452
Прочие активы	1,231,491	52,248	7,989	1,291,728
Капитальные затраты	895,129	10,740	2,006	907,875

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) отражены в зависимости от страны местонахождения.

35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Риск ликвидности

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

Регулирование рисков в отношении ликвидности и движения денежных средств осуществляется Департаментом казначейских операций (ДКО). Принятие стратегических решений и общий контроль за рисками осуществляет Правление и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП).

ДКО еженедельно представляет прогнозы относительно позиции ликвидности Группы, управляет структурой активов/пассивов (со сроком погашения до 7 дней), и осуществляет управление и контроль за текущей ликвидностью Группы. Сводный экономический департамент (СЭД) оценивает степень избыточности/недостаточности ликвидности. СЭД еженедельно готовит аналитические отчеты о распределении активов и пассивов по срокам погашения, которые используются в качестве базового инструмента при анализе риска ликвидности. Для оценки распределения активов и пассивов по срокам погашения используется GAP-анализ. Он включает анализ абсолютных и относительных характеристик разрывов в распределении активов и пассивов с учетом сроков их погашения. Кроме того, СЭД проводит анализ и прогноз состояния ликвидности (активы/пассивы со сроком погашения свыше 7 дней), и, в случае неблагоприятных экономических условий, анализ просроченности дебиторской и кредиторской задолженности. СЭД рассчитывает внутренние лимиты ликвидности, а также обязательные нормативы, установленные ЦБ РФ.

В таблице ниже представлена информация о движении денежных средств, подлежащих уплате Группой, по операциям с финансовыми обязательствами с учетом оставшихся договорных сроков погашения на отчетную дату. Суммы, отраженные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки финансовых обязательств в соответствии с договорами (т.е. их номинальная стоимость), в то время как Группа осуществляет управление риском ликвидности на основании метода дисконтирования сумм ожидаемых поступлений денежных средств.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	6,092,141	3,997,397	8,803,082	7,132,447	-	26,025,067
Средства клиентов	153,953,043	29,068,412	58,495,857	50,576,470	2,743,392	294,837,174
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,834,200	-	-	-	-	3,834,200
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,553,205	437,982	28,524,274	12,040,057	6,991,248	49,546,766
Субординированный заем	67,308	84,507	387,324	2,056,339	7,719,530	10,315,008
Итого финансовые обязательства	165,499,897	33,588,298	96,210,537	71,805,313	17,454,170	384,558,215

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	5,251,764	2,992,294	4,937,695	8,289,159	361	21,471,273
Средства клиентов	98,506,364	45,127,304	39,067,500	24,333,076	4,324,440	211,358,684
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	947,172	-	-	-	-	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,407,144	6,809,816	8,439,038	9,714,165	11,391,186	40,761,349
Субординированный заем	142,685	39,452	180,822	960,000	4,078,356	5,401,315
Итого финансовые обязательства	109,255,129	54,968,866	52,625,055	43,296,400	19,794,343	279,939,793

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Управление рисками, связанными с изменением процентных ставок, осуществляется в соответствии со стандартами Группы. Контроль за рисками, связанными с изменением процентных ставок, осуществляется на основе регулярной отчетности о соответствии процентных ставок по активам и пассивам. Группа не осуществляет операций хеджирования, таким образом, политика управления риском по операциям хеджирования не разрабатывалась.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Группы. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и пассивов и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2007 года				31 декабря 2006 года			
	Руб.	Долл. США	Евро	Драго- ценные металлы	Руб.	Долл. США	Евро	Драго- ценные металлы
АКТИВЫ:								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9.94%	8.99%	-	-	9.29%	9.08%	-	-
Средства в банках	10.59%	5.03%	3.98%	-	5.35%	4.59%	7.03%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	11.16%	10.26%	10.04%	-	15.86%	13.89%	9.40%	6.25%
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	7.48%	7.61%	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	7.18%	6.26%	6.02%	1.00%	7.53%	7.29%	5.25%	1.00%
Средства клиентов	7.06%	5.26%	3.22%	-	5.39%	6.14%	4.09%	4.26%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.57%	7.18%	-	-	7.11%	7.93%	5.10%	-
Субординированный заем	8.00%	7.10%	-	-	8.00%	-	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Влияние на чистую прибыль и капитал:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	149,137	(149,137)	118,080	(118,080)
Средства в банках	241,496	(241,496)	328,582	(328,582)
Ссуды, предоставленные клиентам	2,335,588	(2,335,588)	1,612,431	(1,612,431)
Обязательства:				
Средства банков	(200,123)	200,123	(195,172)	195,172
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(38,342)	38,342	(7,313)	7,313
Средства клиентов	(2,089,110)	2,089,110	(2,089,110)	2,089,110
Выпущенные долговые ценные бумаги	(440,128)	440,128	(339,361)	339,361
Субординированный заем	(66,756)	66,756	(30,000)	30,000
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(108,238)	108,238	(601,863)	601,863

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года тыс. руб. Итого
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,913,684	-	-	-	-	-	14,913,684
Средства в банках	23,559,872	170,796	31,997	386,953	-	-	24,149,618
Ссуды, предоставленные клиентам	24,882,189	38,285,752	77,444,769	86,305,422	6,640,644	-	233,558,776
Итого активы, по которым начисляются проценты	63,355,745	38,456,548	77,476,766	86,692,375	6,640,644	-	272,622,078
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	89,347,852	-	-	-	-	7,653,618	97,001,470
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,863,709	-	-	-	-	-	3,863,709
Драгоценные металлы	1,738,273	-	-	-	-	-	1,738,273
Средства в банках	19,003,346	-	-	-	-	-	19,003,346
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	753,291	-	-	753,291
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	-	-	-	516,859	-	-	516,859
Основные средства	-	-	-	-	-	9,406,614	9,406,614
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	270,088	-	-	-	270,088
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-	589,886	-	-	-	589,886
Прочие активы	98,668	1,305,893	600,394	292,366	-	-	2,297,321
Итого активы, по которым не начисляются проценты	114,051,848	1,305,893	1,460,368	1,562,516	-	17,060,232	135,440,857
ИТОГО АКТИВЫ	177,407,593	39,762,441	78,937,134	88,254,891	6,640,644	17,060,232	408,062,935
ПАССИВЫ:							
Пассивы, по которым начисляются проценты							
Средства банков	1,597,724	3,499,739	8,327,518	6,587,271	-	-	20,012,252
Средства клиентов	78,186,142	27,491,213	53,911,071	47,188,125	2,134,400	-	208,910,951
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,834,200	-	-	-	-	-	3,834,200
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,507,505	425,626	27,475,579	10,547,952	4,056,096	-	44,012,758
Субординированный заем	25,054	-	-	-	6,650,515	-	6,675,569
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	85,150,625	31,416,578	89,714,168	64,323,348	12,841,011	-	283,445,730
Средства банков	4,421,945	-	-	-	-	-	4,421,945
Средства клиентов	74,893,086	-	-	-	-	-	74,893,086
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,601	-	-	-	-	-	20,601
Прочие резервы	83,475	23,605	77,560	59,012	-	-	243,652
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	351,716	-	-	-	351,716
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	100,904	-	-	1,434,912	1,535,816
Прочие обязательства	233,531	1,781,744	243,700	228	-	-	2,259,203
Итого пассивы, по которым не начисляются проценты	79,652,638	1,805,349	773,880	59,240	-	1,434,912	83,726,019
ИТОГО ПАССИВЫ	164,803,263	33,221,927	90,488,048	64,382,588	12,841,011	1,434,912	367,171,749
Разница между активами и пассивами	12,604,330	6,540,514	(11,550,914)	23,872,303	(6,200,367)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(21,794,880)	7,039,970	(12,237,402)	22,369,027	(6,200,367)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(21,794,880)	(14,754,910)	(26,992,311)	(4,623,284)	(10,823,651)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5.3%)	(3.6%)	(6.6%)	(1.1%)	(2.7%)		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года тыс. руб. Итого
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,808,022	-	-	-	-	-	11,808,022
Средства в банках	32,173,460	146,798	537,949	-	-	-	32,858,207
Ссуды, предоставленные клиентам	11,112,960	38,964,530	46,203,756	63,449,629	1,512,242	-	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	260,463	2,763,579	-	-	3,024,042
Итого активы, по которым начисляются проценты	55,094,442	39,111,328	47,002,168	66,213,208	1,512,242	-	208,933,388
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	31,072,887	-	-	-	-	6,198,442	37,271,329
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,012,216	-	-	-	-	-	1,012,216
Драгоценные металлы	1,062,102	-	-	-	-	-	1,062,102
Средства в банках	31,900,794	-	-	-	-	-	31,900,794
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	7,207	396,909	-	-	404,116
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	-	-	-	2,212,847	-	-	2,212,847
Основные средства	-	-	-	-	-	9,131,452	9,131,452
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	615,647	-	-	-	615,647
Прочие активы	12,321	799,769	479,638	-	-	-	1,291,728
Итого активы, по которым не начисляются проценты	65,060,320	799,769	1,102,492	2,609,756	-	15,329,894	84,902,231
ИТОГО АКТИВЫ	120,154,762	39,911,097	48,104,660	68,822,964	1,512,242	15,329,894	293,835,619
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты							
Средства банков	4,962,311	2,833,930	4,367,323	7,353,287	361	-	19,517,212
Средства клиентов	49,487,427	44,073,718	36,637,394	21,978,988	4,316,113	-	156,493,640
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	731,272	-	-	-	-	-	731,272
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,370,525	6,732,547	7,972,705	8,035,078	6,825,253	-	33,936,108
Субординированный заем	-	-	-	-	3,000,000	-	3,000,000
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	59,551,535	53,640,195	48,977,422	37,367,353	14,141,727	-	213,678,232
Средства банков	200,442	-	-	-	-	-	200,442
Средства клиентов	48,168,555	-	-	-	-	-	48,168,555
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	215,900	-	-	-	-	-	215,900
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,319	-	-	-	-	-	27,319
Прочие резервы	193,032	3,347	-	-	-	-	196,379
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	20,657	-	-	-	20,657
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	92,450	-	-	1,455,687	1,548,137
Прочие обязательства	110,346	711,076	794,703	-	-	-	1,616,125
Итого пассивы, по которым не начисляются проценты	48,915,594	714,423	907,810	-	-	1,455,687	51,993,514
ИТОГО ПАССИВЫ	108,467,129	54,354,618	49,885,232	37,367,353	14,141,727	1,455,687	265,671,746
Разница между активами и пассивами	11,687,633	(14,443,521)	(1,780,572)	31,455,611	(12,629,485)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(4,457,093)	(14,528,867)	(1,975,254)	28,845,855	(12,629,485)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(4,457,093)	(18,985,960)	(20,961,214)	7,884,641	(4,744,844)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(1.5%)	(6.5%)	(7.1%)	2.7%	(1.6%)		

Практически по всем процентным активам и процентным пассивам Группы используется фиксированная ставка процента.

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Группы и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

Сроки погашения по срочным депозитам, привлеченным от физических лиц, отражены на основании сроков, определенных в договорах. Однако физические лица имеют право востребовать данные депозиты досрочно.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Группы указывают на то, что данные депозиты являются для Группы стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Рыночный риск

Для оценки рыночного риска СЭД использует методологию расчета максимальных потерь «value at risk» (VAR). VAR рассчитывается в соответствии с общепринятой международной методикой. СЭД ежедневно представляет данные об оценке риска и не реже одного раза в месяц готовит отчет для Совета директоров. Группа осуществляет тестирование адекватности данной методологии каждые три месяца, проверяя, что отклонение текущих рыночных условий от статистических параметров, включенных в расчет, находится в установленных границах. На основе статистических данных за предыдущие девять месяцев и информации о сроках погашения долговых ценных бумаг Группа моделирует портфель ценных бумаг, рассчитывает соотношение различных типов ценных бумаг в портфеле и совокупный риск по портфелю и рассматривает данное соотношение в качестве стандартного соотношения различных ценных бумаг в портфеле в текущих условиях. Для снижения рисков Группа устанавливает следующие лимиты: лимиты открытой позиции, лимиты максимальных убытков («стоп-лосс»), структурные лимиты. СЭД ежедневно оценивает существующие риски для Группы и формирует предложения на установление лимитов для Комитета по управлению ликвидностью, рисками и ценообразованием. Контроль валютной позиции является источником необходимой информации для СЭД, который ежедневно рассчитывает открытую валютную позицию (ОВП) на основании данных бухгалтерского учета, и Операционного Департамента, ежедневно выполняющего расчет ОВП в соответствии с требованиями ЦБ РФ. С целью предотвращения неожиданных существенных потерь, которые могут возникнуть в результате колебаний стоимости ценных бумаг в портфеле Группы, используется «стоп-лосс». Лимиты «стоп-лосс» устанавливаются для совокупных убытков за день и за месяц как процент от стоимости инвестиций. Месячный лимит убытков устанавливается в размере 3/2 от дневного лимита. Если лимит «стоп-лосс» достигнут, проведение операций прекращается. Степень использования дневного лимита определяется с учетом реализованного убытка и корректировки по приведению ценных бумаг к справедливой стоимости. Для определения рыночных цен используются котировки агентства REUTERS.

В таблице ниже представлен анализ подверженности Группы рыночному риску с использованием методологии VAR:

Наименование ценных бумаг	31 декабря 2007 года тыс. руб.	95% 1 день VaR	95% 10 дней VaR	Риск 1 день	Риск 10 дней
Долговые ценные бумаги компаний	10,443,161	16,429	51,493	0.16%	0.49%
Долевые ценные бумаги	3,886,222	69,863	208,096	1.80%	5.35%
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	1,694,601	5,259	13,927	0.31%	0.82%
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,342,586	3,613	6,403	0.27%	0.48%
Государственные долговые ценные бумаги	668,547	3,482	11,081	0.52%	1.66%
Итого	18,035,117	90,117	281,184	0.50%	1.56%

Наименование ценных бумаг	31 декабря 2006 года тыс. руб.	95% 1 день VaR	95% 10 дней VaR	Риск 1 день	Риск 10 дней
Долговые ценные бумаги компаний	7,007,865	7,308	19,009	0.10%	0.27%
Долевые ценные бумаги	3,694,351	17,178	48,132	0.46%	1.30%
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	2,081,773	5,877	15,553	0.28%	0.75%
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,767,901	2,537	5,551	0.14%	0.31%
Государственные долговые ценные бумаги	1,215,440	3,218	10,613	0.26%	0.87%
Итого	15,767,330	31,393	90,210	0.20%	0.57%

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам (главным образом, долл. США), по филиалам и в целом по Группе. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2007 года тыс. руб. Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	95,271,128	864,498	646,818	-	219,026	97,001,470
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,871,317	4,976,020	94,642	266,409	569,005	18,777,393
Драгоценные металлы	-	-	-	1,738,273	-	1,738,273
Средства в банках	2,600,123	32,098,505	7,964,671	14	489,651	43,152,964
Ссуды, предоставленные клиентам	143,423,389	86,517,943	3,187,959	-	429,485	233,558,776
Инвестиции в наличии для продажи	751,220	1,486	585	-	-	753,291
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	516,859	-	-	-	-	516,859
Основные средства	9,357,074	-	-	-	49,540	9,406,614
Требования по текущему налогу на прибыль	269,550	-	538	-	-	270,088
Требования по отложенному налогу на прибыль	589,886	-	-	-	-	589,886
Прочие активы	2,217,669	27,409	20,820	290	31,133	2,297,321
ИТОГО АКТИВЫ	267,868,215	124,485,861	11,916,033	2,004,986	1,787,840	408,062,935
ПАССИВЫ						
Средства банков	4,490,614	8,679,266	3,292,493	7,760,156	211,668	24,434,197
Средства клиентов	146,218,237	128,823,122	7,490,432	428,373	843,873	283,804,037
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	194,000	3,515,237	117,573	712	6,678	3,834,200
Выпущенные долговые ценные бумаги	36,297,627	7,440,591	295,141	-	-	44,033,359
Прочие резервы	148,420	67,010	20,161	-	8,061	243,652
Обязательства по текущему налогу на прибыль	351,716	-	-	-	-	351,716
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,535,816	-	-	-	-	1,535,816
Субординированный заем	4,668,049	2,007,520	-	-	-	6,675,569
Прочие обязательства	2,080,807	95,380	14,160	-	68,856	2,259,203
ИТОГО ПАССИВЫ	195,985,286	150,628,126	11,229,960	8,189,241	1,139,136	367,171,749
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	71,882,929	(26,142,265)	686,073	(6,184,255)	648,704	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2007 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2007 года тыс. руб. Итого
Требования по сделкам спот и операциям с производными финансовыми инструментами	21,521,361	63,450,745	8,162,807	7,515,342	4,069,706	104,719,962
Обязательства по сделкам спот и операциям с производными финансовыми инструментами	(52,857,968)	(37,967,009)	(12,431,909)	(925,600)	(537,476)	(104,719,962)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ОПЕРАЦИЯМ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ	(31,336,607)	25,483,736	(4,269,102)	6,589,742	3,532,230	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	40,546,322	(658,529)	(3,583,029)	405,487	4,180,934	
	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2006 года тыс. руб. Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	35,228,549	1,455,458	406,198	-	181,124	37,271,329
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,660,253	2,834,583	8,118	9,151	308,133	12,820,238
Драгоценные металлы	-	-	-	1,062,102	-	1,062,102
Средства в банках	12,015,064	47,562,682	4,860,669	12	320,574	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	110,218,074	45,027,223	4,435,382	824,937	737,501	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	3,161,750	265,116	1,258	-	34	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	2,212,847	-	-	-	-	2,212,847
Основные средства	9,108,927	-	-	-	22,525	9,131,452
Требования по текущему налогу на прибыль	615,647	-	-	-	-	615,647
Прочие активы	1,224,615	28,198	11,040	367	27,508	1,291,728
ИТОГО АКТИВЫ	183,445,726	97,173,260	9,722,665	1,896,569	1,597,399	293,835,619
ПАССИВЫ						
Средства банков	3,868,811	11,150,049	1,567,136	3,043,962	87,696	19,717,654
Средства клиентов	110,987,731	83,880,315	7,444,151	510,872	1,839,126	204,662,195
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	25,532	881,709	12,037	15,200	12,694	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,673,648	14,952,730	336,127	-	922	33,963,427
Прочие резервы	193,183	-	-	-	3,196	196,379
Обязательства по текущему налогу на прибыль	17,794	-	2,420	-	443	20,657
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,544,468	-	3,669	-	-	1,548,137
Субординированный заем	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Прочие обязательства	840,678	674,042	18,606	-	82,799	1,616,125
ИТОГО ПАССИВЫ	139,151,845	111,538,845	9,384,146	3,570,034	2,026,876	265,671,746
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	44,293,881	(14,365,585)	338,519	(1,673,465)	(429,477)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2006 года тыс. руб. Итого
Требования по сделкам спот и операциям с производными финансовыми инструментами	6,274,500	25,427,194	1,409,064	2,966,444	1,982,210	38,059,412
Обязательства по сделкам спот и операциям с производными финансовыми инструментами	<u>(21,132,151)</u>	<u>(12,141,958)</u>	<u>(3,507,741)</u>	<u>(917,273)</u>	<u>(360,289)</u>	<u>(38,059,412)</u>
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ОПЕРАЦИЯМ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ	<u>(14,857,651)</u>	<u>13,285,236</u>	<u>(2,098,677)</u>	<u>2,049,170</u>	<u>1,621,921</u>	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>29,436,230</u>	<u>(1,080,349)</u>	<u>(1,760,158)</u>	<u>375,706</u>	<u>1,192,444</u>	

Анализ чувствительности к валютному риску

Информация об уровне валютного риска Группы, подготовленная с использованием методологии стоимостной оценки риска (VaR), представлена в таблице ниже:

ВАЛЮТА	ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ 31 декабря 2007 года тыс. руб.	ВАЛЮТА	ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Долл. США	(658,529)	Долл. США	(1,080,349)
Евро	(3,583,029)	Евро	(1,760,158)
Швейц. франк	2,086,361	Швейц. франк	876,241
Англ. Фунт стерлингов	92,997	Англ. фунт стерлингов	6,162
Японская йена	33,895	Японская йена	(11,111)
Белорусский руб.	452,021	Белорусский руб.	305,212
Казах. тенге	3,090	Казах. тенге	729
Норв. крона	1,192	Норв. крона	6,469
Шв. крона	2,912	Шв. крона	4,993
Дат. крона	2,085	Дат. крона	2,095
Укр. гривна	1,346	Укр. гривна	1,655
Дирхам ОАЭ	1,505,032	Золото	3,742
Золото	(37,974)	Серебро	(486)
Серебро	(1,031)	Палладий	172,737
Палладий	45,503	Платина	199,714
Платина	398,988		
95% 1 день VaR	14,638	95% 1 день VaR	7,197
95% 10 дней VaR	37,526	95% 10 дней VaR	21,047
95% 1 день волатильность	0.16%	95% 1 день волатильность	0.16%
95% 10 дней волатильность	0.42%	95% 10 дней волатильность	0.47%

Ограничения для проведения анализа рисковой стоимости (VaR)

Анализ VaR основан на использовании определенной модели, а также ряда допущений и предположений. Основные ограничения представлены следующим образом:

- использование периодов «1 день» и «10 дней» предполагает, что анализ всех позиций проводится в течение одного или десяти дней, что может оказаться невыполнимым для ряда продуктов и/или в некоторых кризисных ситуациях;
- использование доверительного интервала в размере 95% не учитывает убытки, возникающие вне этого интервала; показатель VaR является индикатором убытков, возникающих в обычных рыночных условиях, и не учитывает чрезвычайно большие колебания; существует однопроцентная вероятность того, что понесенные убытки могут превысить оцененную рисковую стоимость;
- показатель VaR рассчитывается с использованием цен закрытия, т.е. без учета колебаний за день.

Прочие ценовые риски

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с финансовыми вложениями в акции. Группа осуществляет вложения в акции, которые удерживает в стратегических, а не торговых целях.

В случае изменения стоимости портфеля ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, на 5% эффект такого изменения на показатели отчетов о прибылях и убытках и об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. мог бы составить 193,185 тыс. руб. и 44,951 тыс. руб., соответственно.

Эффект 5% изменения стоимости портфеля ценных бумаг в наличии для продажи, на показатели отчета о прибылях и убытках представлен в таблице ниже:

На 31 декабря 2007 года			
Стоимость долевого инструмента, тыс. руб.			
+5%			-5%
Влияние на прибыль	Влияние на капитал	Влияние на прибыль	Влияние на капитал
985	1,126	1,126	1,126

По состоянию на 31 декабря 2006 года в составе портфеля ценных бумаг в наличии для продажи, отсутствовали инвестиции в акции, обращающиеся на организованном рынке.

Кредитный риск

Операции кредитования осуществляются Группой в соответствии с требованиями ЦБ РФ, а также с учетом общепринятых требований, установленных международными стандартами. Кредитная политика определяется Правлением Группы и кредитным комитетом. Группа принимает на себя кредитный риск, руководствуясь принципами адекватности риска и доходности, а также стратегическими соображениями. Кредитные операции, осуществляемые Группой, включают в себя срочные ссуды, кредитные линии, овердрафты, синдицированные кредиты, документарные и другие операции, связанные с кредитным риском. Процедура предоставления кредитов находится в строгом соответствии в принципе разделения обязанностей в соответствии с утвержденным в Группе Руководством по выдаче кредитов.

Кредитный комитет является постоянным органом Группы, уполномоченным принимать решения по всем вопросам, связанным с операциями кредитования Группы. В задачу комитета входит обеспечение подготовки и применения единой кредитной политики Группы и его филиалов. Кредитный комитет рассматривает вопросы принятия кредитных рисков по операциям, сумма которых не превышает соответствующие лимиты (принимаются отдельные лимиты по операциям с корпоративными клиентами, финансовыми институтами и физическими лицами), установленные и пересматриваемые Правлением на ежегодной основе, и/или срок которых не превышает 12 месяцев.

Вопросы принятия кредитных рисков по операциям, сумма которых превышает лимит, установленный Правлением, и/или срок которых превышает 12 месяцев, рассматриваются Правлением.

Контроль и управление кредитными рисками осуществляется на основе дифференцированного многоуровневого комплексного подхода к оценке заявлений на выдачу кредита. Кредитный контроль имеет место на всех этапах кредитования и структурирования портфеля кредитов. Применение политики в отношении кредитного риска осуществляется на основе следующих внутренних документов:

- политика банковского кредитования;
- руководство по проведению кредитных операций.

Используются следующие методы управления кредитным риском:

- комплексный анализ кредитного риска;
- утверждение лимитов кредитного риска по отдельным лицам и группам клиентов;
- контроль распределения активов по срокам востребования;
- контроль за лимитами и принятием решений;
- планирование разницы между притоком и оттоком денежных средств, анализ плана и факта;
- анализ финансового состояния заемщиков, мониторинг финансового состояния поручителей;
- мониторинг текущих банковских активов с целью принятия управленческих решений.

Оценку кредитного риска осуществляют следующие органы:

- департамент кредитных операций – комплексный анализ уровня риска;
- кредитный комитет – определение кредитных лимитов;
- отдел проектного финансирования и контроля – независимая оценка риска по отдельным сделкам;
- сводный экономический департамент – стандарты и обеспечение достаточности резервов под обесценение.

Процедура принятия кредитного риска включает:

- сбор основных документов;
- оценку надежности и полноты документов;
- комплексный анализ всех возможных рисков;
- решение о принятии кредитного риска;
- контроль правоспособности клиентов и их представителей.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих экономических рисков на рынке.

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

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках	88,683,957	-	88,683,957	-	88,683,957
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,148,895	-	14,148,895	-	14,148,895
Средства в банках	43,152,964	-	43,152,964	-	43,152,964
Ссуды, предоставленные клиентам	233,558,776	393,978	233,164,798	113,003,934	120,160,864
Неиспользованным кредитным линиям	51,741,290	-	51,741,290	10,886,001	40,855,289
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках	30,561,746	-	30,561,746	-	30,561,746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,808,022	-	11,808,022	-	11,808,022
Средства в банках	64,759,001	-	64,759,001	-	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	161,243,117	373,324	160,869,793	89,036,895	71,832,898
Инвестиции в наличии для продажи	3,024,042	-	3,024,042	-	3,024,042
Неиспользованным кредитным линиям	27,891,598	-	27,891,598	8,480,515	19,411,083

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

Далее представлена классификация текущих необесцененных и непросроченных финансовых активов и неиспользованных кредитных линий Группы по кредитным рейтингам:

	AAA	AA	A	ВВВ	<ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках	-	-	-	-	-	88,683,957	88,683,957
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	74,191	2,661,412	4,072,216	11,969,574	18,777,393
Средства в банках	-	26,197,457	12,248,034	311,549	384,476	4,011,448	43,152,964
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	808,833	1,101,858	33,898,249	35,808,940
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	5,203	-	559,313	564,516
Неиспользованные кредитные линии	-	-	-	2,503,200	1,972,401	28,213,940	32,689,541

	AAA	AA	A	ВВВ	<ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках	-	-	-	-	-	30,561,746	30,561,746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	854,384	254,037	1,691,212	3,870,181	6,150,424	12,820,238
Средства в банках	762,828	47,810,037	3,380,945	3,635,107	1,587,953	7,582,131	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	662,047	26,494,445	27,156,492
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	-	-	-	3,231,691	3,231,691
Неиспользованные кредитные линии	-	-	-	2,503,200	295,800	23,114,399	25,913,399

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

Географическая концентрация

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

	Российская Федерация	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года тыс. руб. Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	96,698,211	169,911	133,348	-	97,001,470
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,540,824	549,895	686,674	-	18,777,393
Драгоценные металлы	1,738,273	-	-	-	1,738,273
Средства в банках	4,586,424	309,686	37,945,045	311,809	43,152,964
Ссуды, предоставленные клиентам	210,639,394	16,155,974	4,961,456	1,801,952	233,558,776
Инвестиции в наличии для продажи	751,219	-	2,072	-	753,291
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	516,859	-	-	-	516,859
Основные средства	9,357,074	40,593	8,947	-	9,406,614
Требования по текущему налогу на прибыль	269,550	-	538	-	270,088
Требования по отложенному налогу на прибыль	589,886	-	-	-	589,886
Прочие активы	1,928,754	47,849	320,718	-	2,297,321
ИТОГО АКТИВЫ	<u>344,616,468</u>	<u>17,273,908</u>	<u>44,058,798</u>	<u>2,113,761</u>	<u>408,062,935</u>
ПАССИВЫ					
Средства банков	4,738,369	3,610,067	15,272,308	813,453	24,434,197
Средства клиентов	193,202,245	2,687,451	31,446,473	56,467,868	283,804,037
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	902,802	-	2,928,470	2,928	3,834,200
Выпущенные долговые ценные бумаги	38,932,730	-	3,643,240	1,457,389	44,033,359
Прочие резервы	169,898	22,305	49,773	1,676	243,652
Обязательства по текущему налогу на прибыль	351,716	-	-	-	351,716
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,535,816	-	-	-	1,535,816
Субординированный заем	-	-	6,675,569	-	6,675,569
Прочие обязательства	1,855,131	19,649	207,798	176,625	2,259,203
ИТОГО ПАССИВЫ	<u>241,688,707</u>	<u>6,339,472</u>	<u>60,223,631</u>	<u>58,919,939</u>	<u>367,171,749</u>
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>102,927,761</u>	<u>10,934,436</u>	<u>(16,164,833)</u>	<u>(56,806,178)</u>	

	Российская Федерация	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года тыс. руб. Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в Центральном и Национальных банках	37,094,334	119,736	57,259	-	37,271,329
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,320,881	286,973	198,385	13,999	12,820,238
Драгоценные металлы	1,062,102	-	-	-	1,062,102
Средства в банках	12,112,116	411,838	52,003,424	231,623	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	149,524,689	2,543,866	5,886,578	3,287,984	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	3,171,243	574	256,341	-	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	2,212,847	-	-	-	2,212,847
Основные средства	9,108,928	16,334	6,190	-	9,131,452
Требования по текущему налогу на прибыль	615,647	-	-	-	615,647
Прочие активы	1,231,491	52,248	7,989	-	1,291,728
ИТОГО АКТИВЫ	228,454,278	3,431,569	58,416,166	3,533,606	293,835,619
ПАССИВЫ					
Средства банков	3,833,674	2,116,981	13,211,788	555,211	19,717,654
Средства клиентов	93,639,293	28,100,687	2,607,588	80,314,627	204,662,195
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	113,265	-	796,394	37,513	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,118,890	922	17,579,320	5,264,295	33,963,427
Прочие резервы	193,183	3,196	-	-	196,379
Обязательства по текущему налогу на прибыль	17,794	-	2,863	-	20,657
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,544,468	-	3,669	-	1,548,137
Субординированный заем	-	-	-	3,000,000	3,000,000
Прочие обязательства	1,516,674	2,888	96,563	-	1,616,125
ИТОГО ПАССИВЫ	111,977,241	30,224,674	34,298,185	89,171,646	265,671,746
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	116,477,037	(26,793,105)	24,117,981	(85,638,040)	