

Приложение № 13. Консолидированная годовая бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента за 2007 год, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

**АКБ «Московский банк
реконструкции и развития»
(открытое акционерное
общество)**

**Консолидированная
финансовая отчетность**
Год, закончившийся 31 декабря 2007 года

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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	9-70

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**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 стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (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 собственном 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 и примечаний 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 во всех компаниях Группы;
- 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 и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Правлением Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития» (открытое акционерное общество) 16 мая 2008 года.

От имени Правления:


С.И. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайтлов
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития» (открытое акционерное общество).

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития» (открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (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 составление финансовой отчетности

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 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 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает 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. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления 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 его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

16 мая 2008 года
г. Москва

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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

(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в рублях)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы	5, 29	7,859,948	4,742,141
Процентные расходы	5, 29	(4,382,575)	(2,685,321)
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		3,477,373	2,056,820
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 29	(537,844)	(669,411)
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		2,939,529	1,387,409
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	(104,235)	29,046
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	29	339,546	378,491
Доходы по услугам и комиссии полученные	8, 29	781,468	412,725
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(98,113)	(58,890)
Формирование резервов на потери по прочим операциям	6, 29	(10,989)	(10,157)
Прочие доходы	9, 29	165,876	25,544
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1,073,553	776,759
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочерней компании над ценой приобретения	4	241,668	-
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 29	(2,923,506)	(1,589,131)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,331,244	575,037
Расход по налогу на прибыль	11	(354,984)	(179,437)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		976,260	395,600
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ Базовая и разводненная (руб.)	12	936	424

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайцев
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке	13	7,602,240	6,102,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14, 29	4,665,658	2,660,211
Средства в банках	15, 29	35,061,674	13,064,676
Ссуды, предоставленные клиентам	16, 29	69,572,755	34,593,625
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17, 29	2,074,663	187,887
Основные средства и нематериальные активы	18	2,955,808	809,466
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	242,266	-
Прочие активы	19, 29	808,571	686,417
ИТОГО АКТИВЫ		122,983,635	58,105,209
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20	1,692,988	36,935
Средства банков	21, 29	39,580,459	5,441,639
Средства клиентов	22, 29	50,405,151	36,762,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	19,127,958	9,621,470
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	839,268	23,728
Обязательства по текущему налогу на прибыль		279,310	3,879
Субординированный заем	24, 29	2,696,897	1,587,141
Прочие обязательства	25, 29	962,123	602,003
Итого пассивы		115,584,154	54,078,936
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	26	1,023,408	943,408
Эмиссионный доход	26	5,095,304	3,575,304
Фонд переоценки основных средств и нематериальных активов		310,017	75,137
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		172,193	(567,576)
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского банка		6,600,922	4,026,273
Доля миноритарных акционеров	4	798,559	-
Итого капитал		7,399,481	4,026,273
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		122,983,635	58,105,209

От имени Правления:


С.А. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайцев
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Применение	Уставный капитал	Эквивалентный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (покрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского банка	Доли миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2005 года		943,408	3,575,304	-	(669,528)	3,849,184	-	3,849,184
Дивиденды облагаемые по:	26	-	-	-	(83,784)	(83,784)	-	(83,784)
- обыкновенным акциям								
- привилегированным акциям					(1,236)	(1,236)	-	(1,236)
Результат переоценки зданий, за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 23,728 тыс. руб.	11,18	-	-	75,137	-	75,137	-	75,137
Реорганизация Группы		-	-	-	(208,628)	(208,628)	-	(208,628)
Чистая прибыль		-	-	-	395,600	395,600	-	395,600
31 декабря 2006 года		943,408	3,575,304	75,137	(567,576)	4,026,273	-	4,026,273
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:								
- обыкновенных акций	26	80,000	1,520,000	-	-	1,600,000	-	1,600,000
Дивиденды облагаемые по:	26	-	-	-	(167,186)	(167,186)	-	(167,186)
- обыкновенным акциям								
- привилегированным акциям					(1,157)	(1,157)	-	(1,157)
Результат переоценки зданий, за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 74,173 тыс. руб.	11,18	-	-	234,880	-	234,880	-	234,880
Реорганизация Группы	4	-	-	-	(68,148)	(68,148)	798,559	730,411
Чистая прибыль		-	-	-	976,260	976,260	-	976,260
31 декабря 2007 года		1,023,408	5,095,304	310,017	172,193	6,600,922	798,559	7,399,481

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.Я. Зайцев
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,331,244	575,037
Корректировки:			
Формирование резервов на потери под обеспечение активов, по которым начисляются проценты		537,844	669,411
Формирование резервов под обеспечение по прочим операциям		10,989	10,157
Переоценочная прибыль по операциям с иностранной валютой		(33,652)	(85,948)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		188,699	92,138
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочерних предприятий над ценой приобретения		(241,668)	-
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(11,591)	-
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(74,391)	155,846
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		1,707,474	1,416,641
Изменение операционных активов и обязательств (Уменьшение/увеличение операционных активов):			
Обязательные резервы в Центральном банке		636,498	(854,850)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		123,385	891,671
Средства в банках		2,912,478	(3,717,389)
Ссуды, предоставленные клиентам		(21,709,774)	(13,414,252)
Прочие активы		14,613	(470,345)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		5,120,482	2,327,962
Средства клиентов		9,312,304	21,146,940
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг в ходе обычной деятельности		9,573,011	1,664,037
Прочие обязательства		(76,398)	104,764
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		7,614,073	9,095,179
Налог на прибыль уплаченный		(346,100)	(193,734)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		7,267,973	8,901,445
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(430,945)	(354,683)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		222,635	4,363
Реорганизация Группы		(1,330,149)	-
Выручка от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	87,424
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,060,738)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(3,599,197)	(262,896)

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций			
		80,000	-
Эмиссионный доход			
		1,520,000	-
Дивиденды уплаченные			
		(168,343)	(85,020)
Субординированный заем			
		940,286	1,541,594
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности			
		2,371,943	1,456,574
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты			
		(19,108)	(9,404)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		6,021,611	10,085,719
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	13	13,705,406	3,619,687
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	13	19,727,017	13,705,406

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 4,053,790 тыс. руб. и 7,456,772 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 2,447,995 тыс. руб. и 4,627,463 тыс. руб. соответственно.

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Завьялов
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «МБРР») является акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер № 2268. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Зарегистрированный головной офис МБРР расположен по адресу: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Еропкинский пер., д. 5, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2007 года на территории Российской Федерации работало 16 филиалов Банка.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля собственности/процент голосующих акций		Вид деятельности
		2007	2006	
АКБ «МБРР» (ОАО)	Российская Федерация	Головная компания		Коммерческий банк
ЗАО «Система К-Инвест»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги по сдаче в аренду помещений
ООО «МБРР-Капитал»	Российская Федерация	100%	100%	Финансовые услуги
ООО «МБРР-Финанс»	Российская Федерация	100%	100%	Финансовые услуги
ООО «Лизинг-Максимум»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги финансового лизинга
ЗАО «Инвест-Связь-Холдинг»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги финансового лизинга
ЗАО «Лизинговая компания «Система-Финлизинг»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги финансового лизинга
ООО «Ностро»	Российская Федерация	100%	-	Услуги по сдаче в аренду помещений
East-West United Bank	Люксембург	66%	17%	Коммерческий банк

Группа приобрела ООО «Ностро» в июне 2007 года и East-West United Bank (Люксембург) в декабре 2007 года (см. Примечание 4).

Группа оказывает услуги группе компаний, связанных посредством наличия прямого или косвенного владения контрольными пакетами акций данных компаний со стороны одной компании, которая также является материнской компанией Группы. По состоянию на конец дня 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства таких компаний и банков составляли 28.7% и 71.2% от общей суммы средств клиентов и средств банков по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно (см. Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акциями МБРР владели следующие акционеры:

	31 декабря 2007 года, %	31 декабря 2006 года, %
Акционер		
АФК «Система» (далее – «Система»)	66.44	60.66
ЗАО «Промторгцентр», контролируется Системой	13.75	16.10
ОАО «Московские городские телефонные сети», контролируется Системой	4.57	5.35
ООО «Нотрис», контролируется Системой	4.24	4.97
Прочие	11.00	12.92
Всего	100.00	100.00

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Системе принадлежала, прямо или косвенно, доля в уставном капитале МБРР в размере 95.0%. Владельцем контрольного пакета акций АФК «Система» является г-н Евтушенков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Группы 16 мая 2008 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и собственного капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих остатков баланса по состоянию на 1 января 2003 года.

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с российским и люксембургским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций определенных активов и обязательств, доходов и расходов с целью отражения экономической сущности соответствующих 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 резерва под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка 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	31 декабря 2006 года
Суды, предоставленные клиентам	69,572,755	34,593,625
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,074,663	187,887
Основные средства и нематериальные активы (здания)	2,206,734	130,257
Требования по отложенному налогу на прибыль	242,266	-

Суды, 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 и инвестициям, имеющимся в наличии для продажи. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам и осуществленным инвестициям основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов, основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Группы.

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, поведении клиента/эмитента в прошлом, кредитоспособности клиента/эмитента 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.

Учетная политика в отношении обесценения финансовых инструментов приведена в пункте 3 настоящих Примечаний.

Отложенные налоговые требования отражаются для всех вычитаемых временных разниц, в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования отложенных налоговых требований. Оценка вероятности основывается на оценке руководством будущей налогооблагаемой прибыли и требует от Группы существенной степени суждения. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 11 и 27.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых МБРР (дочерних компаний), которая представляется на ежегодной основе за период, заканчивающийся 31 декабря каждого года. Предприятие считается контролируемым МБРР, если руководство МБРР имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для получения выгод от его деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Отрицательная разница между ценой покупки и справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их 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. При объединении компаний, находящихся под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании отражаются по их балансовой стоимости, по которой они учитывались в отдельной финансовой отчетности предыдущего владельца по МСФО, а разница между балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и стоимостью уплаченного Группой возмещения отражается в составе капитала, относящегося к акционерам материнского банка.

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

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

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

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту отчетности для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов», следующим образом:

- активы и пассивы (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- статьи капитала иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- 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.

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. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные 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 Центральном Банке Люксембурга со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, и государственные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации и Центральном Банке Люксембурга, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

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

Финансовые активы и обязательства, отражаемые 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 свидетельствует о факте получении прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые при первоначальном признании отражаются Группой как финансовые активы/обязательства, отражаемые 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 финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов и 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 и из данной категории в течение периода владения.

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с ценными бумагами. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, не удовлетворяют требованиям учета в качестве операций хеджирования.

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. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков погашения таких активов. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, 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 (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 на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и включены в состав средств в банках.

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. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

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, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери от обесценения. Списание ссуд происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Резерв под обесценение

Группа создает резерв под обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, резерв под обесценение определяется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, которые по отдельности являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки в отношении финансовых активов, которые по отдельности не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибыли и убытков. Отраженные в консолидированном балансе активы уменьшены на величину созданных резервов. Факторы, учитываемые Группой при определении наличия объективных свидетельства возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, 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. Данные и другие факторы могут, по отдельности или совместно, предоставлять достаточное объективное свидетельство возникновения убытка от обесценения по финансовому активу или группе финансовых активов.

Группа учитывает убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, с использованием счета резерва, а по финансовым активам, учитываемым по стоимости приобретения, путем прямого списания.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь по ссудам включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Финансовая аренда

Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендатору. При этом право собственности на объект аренды может передаваться либо не передаваться арендатору. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока полезного использования актива, несмотря на то, что право собственности не передается;

- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы имеют характеристики, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

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 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.

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду в дату начала срока аренды в активах и обязательствах по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала лизинга: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся к уменьшению обязательства по финансовой аренде. Затраты по финансированию распределяются на соответствующие периоды в течение всего срока аренды для обеспечения постоянной периодической нормы доходности по остающемуся остатку обязательства. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового).

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства (за исключением зданий) и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных потерь от обесценения, если таковые имеются. Основные средства (за исключением зданий) и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и признанных потерь от обесценения, если таковые имеются.

Амортизация основных средств и нематериальных активов 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 другая недвижимость	2%
Мебель и вычислительная техника	25%
Нематериальные активы	15%-33,3%

Амортизация капиталовложений в арендованные основные средства начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

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

Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам 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.

Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка проводится на достаточно 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.

Любое увеличение стоимости основных средств и нематериальных активов, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств и нематериальных активов, 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. В случае продажи или списания объекта основных средств, по которому проводилась переоценка, сумма начисленной дооценки в составе резерва по переоценке актива включается в нераспределенную прибыль.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль.

Сумма расходов по текущему налогу на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычета для целей налогообложения в другие годы, 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 и представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования образовавшихся налоговых требований. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или 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.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые предположительно 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 собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства принимаются к зачету и показываются в сальдированном виде, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет сумм текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и то же объекта налогообложения.

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 потребуется 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 исходными или модифицированными 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, и зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя 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 пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. 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 (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), 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 предполагаемой жизни 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 признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях исчисления убытка от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссия за открытие ссудного счета и соответствующие прямые расходы, связанные с предоставлением кредитов, отражаются 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 обязательства 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 случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к договору о предоставлении кредита, оценивается как низкая, то плата за обязательства по предоставлению кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательства по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательства по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательства 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. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Все прочие комиссии отражаются по мере предоставления 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 убыток от такого пересчета включаются в чистую прибыль 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

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги доверительного управления. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая хранение ценных бумаг клиентов и проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной 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 от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. Контрагенты Группы были отнесены к тем или иным географическим сегментам в рамках данной консолидированной финансовой отчетности с учетом фактического местонахождения контрагента, например, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков.

Применение новых стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее 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 или позже. 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 раскрыта дополнительная информация, требуемая 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 составления данной финансовой отчетности МСФО 8 «Операционные сегменты» был вылушен, но еще не вступил в силу. Этот стандарт вступает в силу с 1 января 2009 года и заменит МСБУ 14 «Операционные сегменты». В настоящее время руководство Группы оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта.

4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ГРУППЫ

В июне 2007 года компания, находящаяся под общим контролем с Группой, передала МБРР контроль над ООО «Ностро» за денежное вознаграждение в размере 1,290,574 тыс. руб. В результате Группа приобрела офисное здание в г. Москве, которое будет использоваться для предоставления услуг, для административных целей и для сдачи в аренду. Доля собственности ООО «Ностро», принадлежащая МБРР по состоянию на 31 декабря 2007 года, представлена в Примечании 1.

Балансовая стоимость чистых активов приобретенной компании на момент приобретения представлена следующим образом:

	Тыс. руб.
Денежные средства	2
Средства в банках	187
Основные средства	1,514,974
Прочие активы	62,211
Средства банков	(20,086)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(322,388)
Прочие обязательства	(12,474)
Чистые активы	1,222,426
Вознаграждение, подлежащее уплате	(1,290,574)
Чистый убыток, отраженный Группой в капитале в результате приобретения	(68,148)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(906,533)
За вычетом приобретенных денежных средств	2
Чистый отток денежных средств при приобретении	(906,531)

В результате приобретения Группа отразила уменьшение капитала в размере 68,148 тыс. руб.

28 декабря 2007 года Группа приобрела долю в размере 49% в капитале East-West United Bank S.A. (Люксембург) в дополнение к 17%, принадлежавшим ей по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Чистые активы East-West United Bank S.A. (Люксембург) по состоянию на 28 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	Тыс.руб.
Денежные средства	1,375
Остатки в Центральном банке Люксембурга	224,401
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,434,938
Средства в банках	22,018,683
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	14,108,118
Основные средства	302,704
Прочие активы	72,679
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,667,644)
Средства банков	(29,160,528)
Средства клиентов	(5,352,149)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(418,979)
Субординированные займы	(147,277)
Прочие обязательства	(67,618)
Чистые активы	2,348,703
Доля чистых активов, принадлежащих Группе	66%
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	1,550,144
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочерних предприятий над ценой приобретения	(241,668)
Итого вознаграждение, уплаченное денежными средствами	1,308,476
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением:	
Денежное вознаграждение, уплаченное в течение отчетного периода	(1,120,978)
За вычетом денежных средств приобретенной компании	697,360
Чистый отток денежных средств при приобретении	(423,618)

В результате приобретения Группа отразила превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенного дочернего предприятия над стоимостью приобретения в размере 241,668 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

В результате приобретения Группа отразила долю миноритарных акционеров в размере 798,559 тыс. руб. в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2007 года.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, подвергшимся обесценению	6,670,886	3,861,275
- процентные доходы по активам, не подвергшимся обесценению	1,001,837	538,407
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	187,225	342,459
Итого процентные доходы	7,859,948	4,742,141
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	6,542,139	3,838,137
Проценты по средствам в банках	1,130,584	561,545
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	7,672,723	4,399,682
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	110,876	234,309
Проценты по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	76,349	108,150
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	187,225	342,459
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(4,382,575)	(2,685,321)
Итого процентные расходы	(4,382,575)	(2,685,321)
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(2,741,652)	(1,557,686)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,121,566)	(886,674)
Проценты по средствам банков	(492,994)	(232,018)
Прочие процентные расходы	(26,363)	(8,943)
Итого процентные расходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	(4,382,575)	(2,685,321)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3,477,373	2,056,820

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Суды, предостав- ленные клиентам
31 декабря 2005 года	1,206,870
Формирование резервов	<u>669,411</u>
31 декабря 2006 года	1,876,281
Формирование резервов	537,844
Списание активов	(675)
Реорганизация Группы	<u>299,956</u>
31 декабря 2007 года	<u>2,713,406</u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Гарантии
31 декабря 2005 года	2,861
Формирование резервов	<u>10,157</u>
31 декабря 2006 года	13,018
Формирование резервов	<u>10,989</u>
31 декабря 2007 года	<u>24,007</u>

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

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	(9,127)	58,968
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(118,695)	(37,296)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, изначально отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>23,587</u>	<u>7,374</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(104,235)</u>	<u>29,046</u>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли, представлена следующим образом:		
Чистый (убыток)/прибыль от торговых операций	(5,177)	58,378
Корректировка справедливой стоимости, нетто	<u>(3,950)</u>	<u>590</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли	<u>(9,127)</u>	<u>58,968</u>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, изначально отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включает:		
Чистая прибыль(убыток) от торговых операций	24,248	(22,143)
Корректировка справедливой стоимости, нетто	<u>(661)</u>	<u>29,517</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>23,587</u>	<u>7,374</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетное обслуживание	415,901	236,401
Кассовые операции	223,743	102,240
Документарные операции	68,921	34,449
Операции по валютному контролю	16,006	12,455
Операции доверительного управления и прочая fiduciарная деятельность	3,758	8,485
Прочее	53,139	18,695
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	781,468	412,725
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетное обслуживание	(67,696)	(36,366)
Документарные операции	(13,850)	(14,534)
Кассовые операции	(10,527)	(3,438)
Прочее	(6,040)	(4,552)
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	(98,113)	(58,890)

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., включали доходы от сдачи имущества в аренду, составившие 57,774 тыс. руб. и 14,508 тыс. руб., соответственно, и доход от продажи основных средств в размере 91,067 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Расходы на оплату труда	1,363,059	732,803
Операционная аренда	405,013	217,904
Единый социальный налог	219,517	116,462
Амортизация	188,699	92,138
Налоги, кроме налога на прибыль	129,441	72,276
Профессиональные услуги	115,414	43,932
Охрана	81,283	45,758
Платежи в фонд страхования вкладов	70,495	50,943
Техническое обслуживание основных средств	69,617	60,415
Расходы на рекламу	63,798	12,228
Телекоммуникации	45,146	26,020
Затраты на социальное обеспечение	30,087	20,674
Командировочные расходы	28,141	13,785
Канцтовары	28,024	13,786
Расходы по страхованию	20,626	24,714
Представительские расходы	5,033	2,192
Прочие расходы	60,113	43,101
Итого операционные расходы	2,923,506	1,589,131

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Группа и ее дочерние предприятия осуществляют свою деятельность. Эти требования 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 обязательства в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Вычитаемые временные разницы:		
Ссуды, предоставленные клиентам, и прочая дебиторская задолженность	819,299	100,587
Прочие обязательства	69,917	33,067
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	57,024	21,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	55,379	-
Прочие активы	54,015	22,884
Прочие резервы	24,007	10,374
Итого вычитаемые временные разницы	1,079,641	188,053
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	1,851,852	169,857
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	752,622	-
Ссуды, предоставленные клиентам, и прочая дебиторская задолженность	213,071	-
Средства банков	162,325	1,395
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	25,223
Прочее	173,058	-
Итого налогооблагаемые временные разницы	3,152,928	196,475
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	242,266	21,707
За минусом непризнанных требований по отложенному налогу на прибыль	-	(21,707)
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	242,266	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль, возникшие при реорганизации Группы	(741,367)	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль, учитываемые в составе собственного капитала	(97,901)	(23,728)
Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	(839,268)	(23,728)

Соотношение между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налога на прибыль	1,266,097	575,037
Налог по установленной ставке	319,499	138,009
Эффект применения ставок налога, отличных от установленной	(3,014)	2,327
Изменение в сумме признанного требования по отложенному налогу на прибыль	(21,707)	21,707
Расходы по налогу на прибыль за предыдущие налоговые периоды	46,369	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	13,837	17,394
Расходы по налогу на прибыль	354,984	179,437
Расходы по текущему налогу на прибыль	597,250	200,373
Изменение отложенного налога на прибыль	(242,266)	-
Восстановление обязательств по отложенному налогу на прибыль	-	(20,936)
Расходы по налогу на прибыль	354,984	179,437
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2007	2006
Начало периода	(23,728)	(20,936)
Изменение обязательств по отложенному налогу на прибыль, отраженное в консолидированном отчете о прибылях и убытках	-	20,936
Изменение отложенных налоговых активов	242,266	-
Эффект реорганизации	(741,367)	-
Сумма начисленного отложенного налога по статьям, отраженным в составе капитала	(74,173)	(23,728)
Конец периода – требования по налогу на прибыль	242,266	-
Конец периода – обязательства по налогу на прибыль	(839,268)	(23,728)

12. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	911,113	395,600
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированным акциям	(1,157)	(1,236)
Прибыль за вычетом дивидендов по привилегированным акциям	909,956	394,364
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	972,644	930,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	936	424

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКАХ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства в кассе	2,160,093	1,326,708
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5,216,617	4,776,219
Остатки на счетах в Центральном банке Люксембурга	225,530	-
Итого денежные средства и остатки на счетах в Центральном банке	7,602,240	6,102,927

Остатки денежных средств в Центральном банке на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в сумме 1,062,175 тыс. руб. и 1,474,274 тыс. руб., соответственно, представляют собой обязательные резервы в Центральном банке. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном банке на постоянной основе.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства и остатки на счетах в Центральном банке	7,602,240	6,102,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	931,999	539,734
Средства в банках стран ОЭСР	12,254,953	8,537,019
	20,789,192	15,179,680
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(837,776)	(1,474,274)
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Люксембурга	(224,399)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	19,727,017	13,705,406

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Долговые ценные бумаги	3,259,058	832,881
Итого активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,259,058	832,881
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Долговые ценные бумаги	1,348,144	1,784,769
Долевые ценные бумаги	52,852	28,429
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	1,400,996	1,813,198
Производные финансовые инструменты	5,604	14,132
Итого производные финансовые инструменты	5,604	14,132
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,665,658	2,660,211

Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Корпоративные облигации:				
Еврооблигации ЗАО ССМО «ЛенСпецСМУ»	9%	217,724	-	-
Облигации Дойче Телеком Интернэшнл	8%	187,864	-	-
Еврооблигации ОАО АФК «Система»	8%	177,189	-	-
Еврооблигации Маретекс Лимитед	10%	121,114	-	-
Еврооблигации ОАО Банк «Союз»	9%	120,913	-	-
Еврооблигации ОАО «Финансовая лизинговая компания»	9%	119,826	-	-
Еврооблигации Стандарт Банк Плс	12%	77,818	-	-
Еврооблигации ОАО «Северсталь»	9%	75,879	-	-
Еврооблигации АО «Интеррайт Украина»	9%	74,366	-	-
Еврооблигации ОАО «Газпром»	8%	73,360	-	-
Еврооблигации АО «АЛРОСА» ЗАО	8%	69,026	-	-
ЗАО «Торговый дом Проминтекс»	10%	50,281	-	-
Еврооблигации ОАО «ЕПК»	10%	49,983	-	-
Еврооблигации ОАО «АВТОВАЗ»	9%	49,660	9%	107,090
Еврооблигации ЗАО «Русская медная компания»	9%	49,231	-	-
Еврооблигации ОАО «Казаньоргсинтез»	9%	48,757	-	-
Еврооблигации ОАО «Газпром нефть»	11%	38,644	-	-
Еврооблигации ОАО «Татфондбанк»	10%	37,922	-	-
Облигации ООО «Дикси-Финанс»	9%	32,616	-	-
ОАО НК «Русснефть»	9%	32,102	-	-
Облигации ОАО «УТК»	9%	30,215	-	-
Еврооблигации ЗАО «Альфа-банк» (Украина)	9%	24,152	-	-
Еврооблигации ОАО Инвестиционный банк «ТРАСТ»	9%	22,757	-	-
Еврооблигации ОАО «Банк Санкт-Петербурга»	10%	22,349	-	-
Еврооблигации СНАП Лтд.	3%	13,400	-	-
Еврооблигации ОАО «ТМК»	9%	12,540	-	-
Еврооблигации ОАО «ЕвроХим»	9%	12,119	-	-
Еврооблигации ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»	-	-	8%	66,918
Еврооблигации ОАО «НПС ИРКУТ»	-	-	8%	65,819
Еврооблигации ОАО «Импексбанк»	-	-	9%	53,320
Итого корпоративные облигации		1,841,807		293,147
Государственные долговые ценные бумаги РФ:				
Облигации внутреннего государственного валютного займа, номинированные в долларах США (ОВГВЗ)	3%	577,757	3%	194,637
Облигации федерального займа в долларах США	7.5-11.0%	318,902	-	-
Облигации федерального займа в рублях	6-6.1%	35,340	7-9%	345,097
Итого государственные долговые ценные бумаги РФ		931,999		539,734

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Муниципальные долговые ценные бумаги:				
Облигации Администрации г. Москвы	10%	135,559		-
Итого муниципальные долговые ценные бумаги		135,559		-
Долговые ценные бумаги иностранных государств:				
Еврооблигации Сербии и Черногории	4%	143,640		-
Еврооблигации Румынии	9%	95,327		-
Еврооблигации Болгарии	8%	63,704		-
Еврооблигации Боснии и Герцеговины	0-3.5%	47,022		-
Итого долговые ценные бумаги иностранных государств		349,693		-
Итого активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3,259,058		832,881

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Корпоративные облигации:				
ОАО «Банк Зенит»	10%	202,867		-
ОАО «НОМОС-Банк»	9%	197,383		-
Облигации ЗАО «Банк Русский Стандарт»	8%	175,770	8%	58,876
Облигации ЗАО «ВТБ 24»	8%	152,988		-
Облигации ОАО «МДМ-банк»	9%	152,924		-
Облигации ОАО «ВТБ»	6%	101,261		-
ОАО «ФСК ЕЭС»	7%	100,331		-
Облигации ОАО КБ «Петрокоммерц»	9%	60,100		-
Облигации ОАО «Московский Кредитный Банк»	10%	39,325		-
Облигации ООО «ТОАП Финансы»	12%	31,701	12%	100,559
Еврооблигации ОАО АКБ Банк «Совоюз»	9%	24,236		-
Еврооблигации Маретекс Лимитед	10%	11,946		-
Еврооблигации ОАО АКБ «Центр-инвест»	9%	11,929		-
Еврооблигации ОАО КБ «Петрокоммерц»	9%	11,883		-
Еврооблигации ЗАО КБ «ЛОКО-Банк»	10%	11,841		-
Еврооблигации ЗАО «РОЛЬФ»	8%	11,545		-
Еврооблигации ОАО «Татфондбанк»	10%	11,446		-
ОАО «Московская Областная Газовая Компания»	9%	11,403		-
Еврооблигации КБ «Ренессанс Капитал» (ООО)	10%	11,181		-
Облигации ООО КБ «Москоммерцбанк»	9%	9,323		-
Облигации ОАО «Детский мир – Центр»	9%	6,761		-
Облигации ОАО «Сахарная компания»		-	13%	101,142
Облигации ЗАО «Дикая Орхидея»		-	11%	46,460
Облигации ООО «Севкабель-Финанс»		-	13%	22,384

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Облигации				
ОАО «Российские железные дороги»	-	-	8%	12,247
АКБ Банк «Союз» (ОАО)	-	-	8%	203,982
Облигации ООО «РСК-Финанс»	-	-	9%	132,023
Облигации ООО «Группа Магнит»	-	-	10%	115,362
Облигации ОАО «Салют-Энергия»	-	-	10%	103,247
Облигации ЗАО «Марта-Финанс»	-	-	15%	38,640
Облигации ОАО «НПК ИРКУТ»	-	-	9%	5,516
Итого корпоративные облигации		1,348,144		940,438

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Векселя:				
Векселя ОАО «Стройтрансгаз»	-	-	10%	409,718
Векселя ЗАО «Промсвязьбанк»	-	-	8%	163,640
Векселя ЗАО «Абсолют Банк»	-	-	9%	74,848
Векселя ЗАО «НОМОС-Банк»	-	-	7%	58,799
Векселя ОАО Банк «Союз»	-	-	10%	54,764
Векселя ОАО «Центр Телеком»	-	-	10%	29,854
Векселя ООО «Камэл-Финанс»	-	-	10%	29,645
Векселя ОАО «РТК-Лизинг»	-	-	10%	23,063
Итого векселя		-		844,331

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Акции (доля владения в капитале менее 1%):		
Обыкновенные акции ОАО «Лукойл»	28,939	11,435
Привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз»	11,663	14,127
Обыкновенные и привилегированные акции ОАО «МГТС»	7,537	2,867
Обыкновенные акции ОАО «Центр Телеком»	2,627	-
Привилегированные акции ОАО «Ростелеком»	2,086	-
Итого акции	52,852	28,429
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	1,400,996	1,813,198

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость
		Актив	Актив	Обязательство
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты				
Форвардные контракты	3,313,438	5,604	3,095,778	14,132
		25,344		36,935
		5,604		14,132
		25,344		36,935

Облигации федерального займа (ОФЗ) – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости или с выплатой купона четыре раза в год по ставке 6-10% годовых от номинала и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. ОФЗ представляют собой среднесрочные или долгосрочные облигации.

ОВГВЗ представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпускаемые с дисконтом к номиналу и со сроком погашения в 2011 году. Купон по данным облигациям выплачивается один раз в год по ставке 3% годовых от номинала.

Корпоративные векселя и векселя банков представляют собой долговые инструменты, выпущенные компаниями и коммерческими банками Российской Федерации. Срок погашения корпоративных векселей составляет 1 год.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых через прибыли или убытки, включен накопленный купонный/процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 89,243 тыс. руб. и 29,318 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в торговый портфель включены ОФЗ в сумме 248,001 тыс. руб. и облигации банков в сумме 69,346 тыс. руб., соответственно, которые используются при проведении операций по получению кредитов от Центрального банка Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006 года данные ценные бумаги не были заложены Группой, Группа не привлекала средства в рамках данных операций.

Группа оценивает изменения в справедливой стоимости в связи с изменениями кредитного риска, рассчитывая размер изменения справедливой стоимости, не связанной с изменениями рыночных условий, порождающих рыночный риск.

15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты в других банках	20,649,766	12,722,073
Корреспондентские счета в других банках	13,865,927	342,603
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	545,981	-
Итого средства в банках	35,061,674	13,064,676

В состав средств в банках включен наращенный процентный доход в размере 6,586 тыс. руб. и 22,002 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа разместила депозиты в 12 и 7 банках на сумму 31,558,715 тыс. руб. и 11,069,564 тыс. руб. соответственно, риск по каждому из которых превышал 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Акции российских компаний	545,981	699,241
Итого	545,981	699,241

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты в сумме 85,566 тыс. руб. и 25,204 тыс. руб. соответственно, размещенные Группой для проведения операций по пластиковым картам.

16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, составили:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, предоставленные клиентам	68,604,011	33,387,047
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3,298,723	2,510,455
Прочая дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	383,427	572,404
	<u>72,286,161</u>	<u>36,469,906</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(2,713,406)</u>	<u>(1,876,281)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>69,572,755</u>	<u>34,593,625</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включен начисленный процентный доход, который составил 530,384 тыс. руб. и 172,146 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включена дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды в размере 383,427 тыс. руб. и 572,404 тыс. руб. соответственно, представляющая собой авансы, выплаченные поставщикам за доставку оборудования, которое в последующем планируется для передачи клиентам по договорам финансовой аренды.

В данной таблице представлен анализ размеров ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	20,227,741	17,665,315
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	12,178,772	4,165,785
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств на счетах в банках	11,944,333	-
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	8,424,242	3,782,005
Ссуды, обеспеченные залогом векселей МБРР	2,228,861	-
Ссуды, обеспеченные акциями компаний	1,299,041	3,149,870
Ссуды, обеспеченные залогом долговых ценных бумаг	1,270,511	-
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	619,292	182,104
Ссуды, обеспеченные залогом векселей Казначейства США	261,417	-
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	171,823	-
Ссуды, обеспеченные залогом переуступки прав требования	28,326	-
Прочее обеспечение	958,264	1,390,589
Необеспеченные ссуды	<u>12,673,538</u>	<u>6,134,238</u>
	<u>72,286,161</u>	<u>36,469,906</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(2,713,406)</u>	<u>(1,876,281)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>69,572,755</u>	<u>34,593,625</u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	20,371,925	9,741,303
Финансовый сектор	13,877,944	1,811,973
Недвижимость	11,423,106	6,291,015
Торговля	10,004,991	4,968,387
Финансовая аренда	4,956,421	5,676,217
Телекоммуникации	3,356,550	3,682,768
Промышленное производство	2,997,146	2,070,017
Транспорт и коммуникации	1,337,559	1,523,451
Машиностроение	1,242,450	-
Культура и искусство	794,245	-
Сельское хозяйство	340,375	-
Гостиничный бизнес	166,064	19,194
Производство продовольственных товаров	26,270	-
Прочее	1,391,115	685,581
	<u>72,286,161</u>	<u>36,469,906</u>
За вычетом резервов под обесценение	(2,713,406)	(1,876,281)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>69,572,755</u>	<u>34,593,625</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты на покупку автомобилей	7,735,276	4,015,459
Ипотечные кредиты	6,726,798	2,412,531
Потребительские ссуды	3,961,175	2,262,416
Прочее	1,948,674	1,050,897
	<u>20,371,925</u>	<u>9,741,303</u>
За вычетом резервов под обесценение	(755,798)	(350,061)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>19,616,127</u>	<u>9,391,242</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группой были выданы ссуды 10 и 13 заемщикам на общую сумму 9,865,399 тыс. руб. и 10,218,293 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, были включены ссуды в размере 1,737,708 тыс. руб. и 1,862,936 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения в силу негативных тенденций в отношении финансового положения заемщиков и поручителей. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. такие ссуды были обеспечены залогом справедливой стоимостью 871,394 тыс. руб. и 315,429 тыс. руб., соответственно.

Чистые инвестиции в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Менее одного года	1,967,610	1,372,682
От одного до пяти лет	2,424,434	1,984,856
Более пяти лет	-	16,542
Минимальные платежи по финансовой аренде За вычетом неполученного финансового дохода	4,392,044 (1,093,321)	3,374,080 (863,625)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3,298,723	2,510,455
Текущая часть	1,338,867	903,428
Долгосрочная часть	1,959,856	1,607,027
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3,298,723	2,510,455

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции в наличии для продажи представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги	2,022,612	-
Долевые ценные бумаги	52,051	187,887
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,074,663	187,887

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Казначейства США	1.22%	1,472,183	-	-
Депозитные сертификаты ОАО КБ «Солидарность»	9.50%	550,429	-	-
Итого долговые ценные бумаги		2,022,612		-

	Доли владения компанией	31 декабря 2007 года	Доли владения компанией	31 декабря 2006 года
Долевые ценные бумаги:				
ООО «ТС-Ритейл»	15%	51,660	-	-
Обыкновенные акции East West United Bank S.A.	-	-	17%	187,498
Прочие	-	391	-	389
Итого долевые ценные бумаги		52,051		187,887
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		2,074,663		187,887

В декабре 2007 года Группа получила право на управление финансовой и операционной политикой East West United Bank S.A после приобретения соответствующей доли в капитале этого банка. До этого момента инвестиции Группы в East West United Bank S.A. учитывались по первоначальной стоимости, составляющей 187,498 тыс. руб.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и другая недви- жимость	Капитало- вложения в предова- ные основные средства	Мебель и оборудо- вание	Немате- риальные активы	Незавер- шенное строит- ельство	Итого
Первоначальная/приндексированная/ переоцененная стоимость						
31 декабря 2005 года	34,169	67,870	331,027	62,270	127,913	623,249
Реорганизация Группы	-	-	25,125	-	-	25,125
Приобретения	-	78,738	175,563	34,624	40,633	329,558
Выбытия	-	(315)	(7,218)	(3,199)	-	(10,732)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(2,777)	-	-	-	-	(2,777)
Переоценка	98,865	-	-	-	-	98,865
31 декабря 2006 года	130,257	146,293	524,497	93,695	168,546	1,063,288
Реорганизация Группы	1,784,825	-	29,645	-	3,340	1,817,810
Приобретения	293	59,601	259,083	63,249	48,719	430,945
Выбытия	-	(2,003)	(16,978)	(1,978)	(217,175)	(238,134)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(17,694)	-	-	-	-	(17,694)
Переоценка	309,053	-	-	-	-	309,053
31 декабря 2007 года	2,206,734	203,891	796,247	154,966	3,430	3,365,268
Накопленная амортизация						
31 декабря 2005 года	2,079	31,007	110,257	27,487	-	170,830
Реорганизация Группы	-	-	2,173	-	-	2,173
Наисчисление за период	698	18,023	63,004	10,413	-	92,138
Выбытия	-	(315)	(5,851)	(2,376)	-	(8,542)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(2,777)	-	-	-	-	(2,777)
31 декабря 2006 года	-	48,715	169,583	35,524	-	253,822
Реорганизация Группы	-	-	132	-	-	132
Наисчисление за период	17,694	43,283	110,427	17,295	-	188,699
Выбытия	-	(1,645)	(12,490)	(1,364)	-	(15,499)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(17,694)	-	-	-	-	(17,694)
31 декабря 2007 года	-	90,353	267,652	51,455	-	409,460
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2007 года	2,206,734	113,538	528,595	103,511	3,430	2,955,808
31 декабря 2006 года	130,257	97,578	354,914	58,171	168,546	809,466

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа произвела переоценку зданий, учтенных на балансе на эти даты, на основании отчетов, составленных независимым оценщиком. В результате балансовая стоимость зданий составила 1,675,955 тыс. руб. и 130,257 тыс. руб., соответственно. Балансовая стоимость зданий, которая отражалась бы в финансовой отчетности, если бы здания учитывались по первоначальной индексированной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных потерь от обесценения, составит по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. 335,831 тыс. руб. и 31,392 тыс. руб., соответственно.

При оценке справедливой стоимости объектов применялись методы:

- метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход);
- метод целостной оценки себестоимости (затратный подход);
- метод сравнения продаж (сравнительный подход).

Для выведения итоговой величины стоимости результатам, полученным по различным подходам, придавались веса, в зависимости от того, насколько расчеты удовлетворяли следующим параметрам: достоверность и полнота информации, индивидуальные характеристики объектов оценки и прочее.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Налог на добавленную стоимость к возмещению	370,205	351,758
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	215,771	134,755
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	114,237	193,005
Требования по сделкам своп, нетто	28,449	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	27,835	-
Требования по текущему налогу на прибыль	24,281	-
Расходы будущих периодов	22,641	-
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	816	6,899
Прочее	4,336	-
Итого прочие активы	808,571	686,417

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав прочих активов включен налог на добавленную стоимость по договорам финансовой аренды к возмещению в размере 343,553 тыс. руб. и 328,972 тыс. руб. соответственно, который представляет собой суммы налога на добавленную стоимость, уплаченные при приобретении оборудования, переданного или готового к передаче арендаторам по договорам финансовой аренды, которые будут постепенно зачтены в счет будущих обязательств по налогу на добавленную стоимость в течение срока действия соответствующего договора финансовой аренды.

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Обязательства по покупке финансовых активов, полученных по сделкам обратного РЕПО и проданных Группой	1,667,644	-
Производные финансовые инструменты	25,344	36,935
Итого финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,692,988	36,935

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость проданных активов, полученных по сделкам обратного РЕПО составила:

	31 декабря 2007 года
Облигации Правительства Германии номинированные в евро	728,715
Облигации Казначейства Франции номинированные в евро	656,766
Облигации Правительства США номинированные в долларах США	<u>282,163</u>
Итого обязательства по покупке активов, полученных по сделкам обратного РЕПО и проданных Группой	<u>1,667,644</u>

Информация о производных финансовых инструментах более подробно раскрывается в Примечании 14.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты банков и финансовых институтов	22,053,338	8,427,121
Корреспондентские счета других банков	17,152,430	14,518
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>374,691</u>	<u>-</u>
Итого средства банков	<u>39,580,459</u>	<u>5,441,639</u>

В состав средств в банках включен наращенный процентный расход, который составил 187,942 тыс. руб. и 10,719 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость ссуд по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Облигации российских компаний	<u>458,664</u>	<u>374,691</u>
Итого	<u>458,664</u>	<u>374,691</u>

Задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям РЕПО на 31 декабря 2007 года, была погашена в январе 2008 года.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты	32,118,574	26,662,343
Вклады до востребования	18,286,577	10,099,798
Итого средства клиентов	50,405,151	36,762,141

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов на сумму 580,119 тыс. руб. и 384,786 тыс. руб. соответственно были использованы в качестве обеспечения по гарантиям, выпущенным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 576,098 тыс. руб. и 206,044 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов в размере 22,116,545 тыс. руб. (44%) и 14,108,552 тыс. руб. (38%) соответственно относились к восьми клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики/видам деятельности:		
Физические лица	17,556,024	10,876,839
Телекоммуникации	11,163,331	8,686,699
Финансовый сектор	7,460,774	5,904,531
Производство	5,650,507	1,439,053
Управление недвижимостью и строительство	4,574,782	7,840,509
Торговля	1,342,325	898,798
Гостиничный бизнес	816,805	-
Культура и искусство	445,125	645,729
Сельское хозяйство	13,709	-
Пищевая промышленность	7,648	-
Прочее	1,374,121	469,983
Итого средства клиентов	50,405,151	36,762,141

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Процентные векселя	январь 2008 – июль 2013	4,0-11,0%	7,652,470	214,651
Еврооблигации	март 2008 – июль 2009	8,63%, 8,8%	6,221,214	6,653,143
Дисконтные векселя	январь 2008 – февраль 2010	5,1-10,5%	5,178,983	2,748,429
Депозитные сертификаты	январь 2008 – декабрь 2009	7,6-9,5%	18,730	5,025
Беспроцентные/дисконтные расчетные векселя	январь 2008	-	56,561	222
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			19,127,958	9,621,470

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 236,125 тыс. руб. и 302,089 тыс. руб. соответственно.

24. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения, год	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Субординированный заем в виде еврооблигаций	Долл. США	2016	8,88%	1,481,880	1,587,141
Субординированный заем от связанных сторон	Рубли	2017	11,50%	1,067,740	-
Субординированный заем от прочих банков	Долл. США	2013	5,07%	147,277	-
Итого субординированный заем				2,696,897	1,587,141

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

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиторская задолженность по приобретению ООО «Ностро»	364,319	-
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	140,260	15,963
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	91,520	28,121
Задолженность перед поставщиками	86,310	2,697
Обязательства по операциям финансовой аренды	83,659	481,335
Задолженность по зарплате и прочим выплатам работникам	70,406	33,198
Резервы по гарантиям	24,007	13,018
Расчеты по ценным бумагам	-	24,817
Прочая кредиторская задолженность	101,642	2,854
Итого прочие обязательства	962,123	602,003

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим операциям за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

Обязательства по операциям финансовой аренды представлены авансами, полученными от клиентов по операциям финансовой аренды.

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. объявленный уставный капитал состоял из 1,165,000 обыкновенных акций и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенный и оплаченный уставный капитал состоял из 1,090,000 обыкновенных акций и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенный и оплаченный уставный капитал состоял из 930,000 обыкновенных акций и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

В 2007 году Группа дополнительно выпустила 160,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая по цене 10 тыс. рублей за акцию.

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

	Привиле- гированные акции штук	Обыкновенные акции штук
31 декабря 2005 года	1,000	930,000
Эмиссия акций	-	-
31 декабря 2006 года	1,000	930,000
Эмиссия акций	-	160,000
31 декабря 2007 года	1,000	1,090,000

Все акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не являются кумулятивными.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

1 июня 2007 года на Общем годовом собрании акционеров МБРР было утверждено решение о выплате дивидендов по результатам 2006 года в размере 1,157 тыс. руб. по привилегированным акциям и 167,186 тыс. руб. по обыкновенным акциям. Дивиденды были выплачены до 31 декабря 2007 года.

31 мая 2006 года на Общем годовом собрании акционеров МБРР было утверждено решение о выплате дивидендов по результатам 2005 года в размере 1,236 тыс. руб. по привилегированным акциям и 83,784 тыс. руб. по обыкновенным акциям. Дивиденды были выплачены до 31 декабря 2006 года.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд создан в соответствии с уставом МБРР.

27. 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.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. условные обязательства и обязательства по кредитам представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года Номинальная сумма	31 декабря 2006 года Номинальная сумма
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	3,166,897	1,293,781
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,282,847	300,513
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,786,569	4,767,752
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	9,236,313	6,362,046

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. выпущенные гарантии на сумму 888,895 тыс. руб. и 384,786 тыс. руб. соответственно, были покрыты средствами клиентов в Банке.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. созданный резерв на потери по условным обязательствам составил 24,007 тыс. руб. и 13,018 тыс. руб., соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды – Группа имеет следующие обязательства по осуществлению минимальных арендных платежей по нерасторгаемым договорам аренды:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Не более одного года	394,206	208,681
Более одного года, но менее пяти лет	843,062	286,503
Более пяти лет	506,376	164,593
Итого обязательства по операционной аренде	1,743,644	659,777

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятому решению с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств, вызванные исключительно ее 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 2006 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам и другим активам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 1,558,379 тыс. руб.

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 16,107,127 штук и 12,821,649 штук соответственно.

Судебные иски – Время от времени в ходе обычной 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 разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием ЦБ РФ.

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве противоречивых положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. На практике 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, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов/производных финансовых инструментов и определению рыночных цен сделок для целей трансфертного ценообразования. 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, как правило, 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 судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

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.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2008 года Совет директоров МБРР одобрил выпуск на российский рынок ценных бумаг рублевых облигаций на общую сумму 6,000,000 тыс. руб. со ставкой купона 10-11,5% годовых и сроком погашения три года. Выпуск был зарегистрирован ЦФ РФ 3 марта 2008 года.

В феврале 2008 года МБРР провел секьюритизацию части своего портфеля кредитов на покупку автомобилей на общую сумму 1,449,000 тыс. руб. Андеррайтером по этой сделке выступил Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG.

В марте 2008 года МБРР полностью оплатил свой первый выпуск еврооблигаций, номинированных в долларах США, на сумму 3,681,930 тыс. руб.

26 марта 2008 года акционеры Банка одобрили проведение дополнительной эмиссии 675,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая по цене размещения 10 тыс. рублей за акцию.

В апреле 2008 года Совет директоров МБРР одобрил приобретение 15.87% обыкновенных акций ОАО «Далькомбанк».

29. 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 его материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (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. Информация об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	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:				
- акционеры	190,834	4,665,658	32,721	2,660,211
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	179,360		2,867	
	11,474		29,854	
Средства в банках:	559,873	35,061,674	1,203,327	13,064,676
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	559,873		1,203,327	
Ссуды, предоставленные клиентам, и прочие дебиторы до вычета резерва на потери от обесценения:				
- акционеры	8,049,261	72,286,161	6,844,039	36,469,906
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	581,046		691,194	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	335,562		24,823	
	7,132,653		6,128,022	
Резерв на убытки от обесценения ссуд, предоставленных клиентам, и прочей дебиторской задолженности:				
- акционеры	(255,913)	(2,713,406)	(315,064)	(1,876,281)
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(1,093)		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(12,499)		(923)	
	(242,321)		(314,141)	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:				
- акционеры	51,661	2,074,663	187,498	187,887
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	1		-	
	51,660		187,498	
Прочие активы:				
- акционеры	8,142	808,571	-	686,417
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	64		-	
	8,078		-	
Средства банков:				
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	263,157	39,580,459	20,858	5,441,639
	263,157		20,858	

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	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 клиентов:	25,577,462	50,405,151	30,006,497	36,762,141
- акционеры	2,493,941		1,153,856	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	3,808,234		5,432,638	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	19,275,287		23,420,003	
Субординированный заем:	1,067,740	2,696,897	-	1,587,141
- акционеры	1,067,740		-	
Прочие обязательства:	374,874	962,123	186,790	602,003
- акционеры	138		3,242	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	6,494		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	368,242		183,548	
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства:	1,292,315	3,166,897	696,385	1,293,781
- акционеры	180,510		503,799	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	1,111,805		192,586	
Резерв по выданным гарантиям:	(8,271)	(24,007)	(4,481)	(13,018)
- акционеры	(1,155)		(3,242)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(7,116)		(1,239)	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям:	304,531	4,786,569	150,310	4,767,752
- акционеры	20,475		127	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	284,056		150,183	
Доля миноритарных акционеров:	798,559	798,559	-	-
- акционеры	798,559		-	
Фидуциарная деятельность – операции по доверительному управлению:	-	-	1,558,379	1,558,379
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	-		1,558,379	

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы:	1,047,577	7,859,948	1,275,711	4,742,141
- акционеры	168,651		118,798	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	12,289		1,229	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	866,637		1,155,684	
Процентные расходы:	(2,288,374)	(4,382,575)	(1,556,410)	(2,685,321)
- акционеры	(323,926)		(305,662)	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(378,467)		(267,298)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(1,585,981)		(993,450)	
Восстановление (формирование) резервов на потери от обесценения:	35,642	(537,844)	251,957	(669,411)
- акционеры	(1,093)		-	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(11,526)		(564)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	48,261		252,521	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой:	174,802	339,546	100,526	378,491
- акционеры	42,481		(14,943)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	132,321		115,469	
Доходы по услугам и комиссиям полученные:	204,328	781,468	177,400	412,725
- акционеры	36,235		40,678	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	168,093		136,722	
Прочие доходы:	10,147	165,876	15,674	25,544
- акционеры	129		3,113	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	10,018		12,561	
Операционные расходы (за вычетом расходов на персонал):	(96,002)	(1,340,930)	(85,062)	(739,866)
- акционеры	(26,847)		(10,450)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(69,155)		(74,612)	
(Формирование)/восстановление резервов на потери по прочим операциям:	(3,790)	(10,989)	(3,320)	(10,157)
- акционеры	2,087		(3,242)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(5,877)		(78)	

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала: - краткосрочное вознаграждение	169,062	1,582,576	63,097	849,265

30. ИНФОРМАЦИЯ СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – безакцентное списание средств, ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение и заемные средства. В результатах деятельности каждой компании отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по сегментам приведена ниже.

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Нераспре- деленные суммы	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года Всего
Процентные доходы	2,254,266	4,398,366	1,207,316	-	7,859,948
Процентные расходы (Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1,033,833)	(2,052,451)	(1,296,291)	-	(4,382,575)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(394,230)	(143,614)	-	-	(537,844)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	(104,235)	-	(104,235)
Доходы по услугам и комиссии полученные	-	69,480	270,066	-	339,546
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	312,587	410,215	58,666	-	781,468
Формирование резервов на потери по прочим операциям	-	(98,113)	-	-	(98,113)
Прочие доходы	-	(10,989)	-	-	(10,989)
	-	162,074	3,802	-	165,876
Внешние операционные доходы Доходы/(расходы) полученные от других сегментов	1,138,790	2,734,968	139,324	-	4,013,082
	(238,090)	(47,447)	285,537	-	-
Итого операционные доходы	900,700	2,687,521	424,861	-	4,013,082
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочерних предприятий над ценой приобретения	-	-	-	241,668	241,668
Операционные расходы	(1,579,450)	(285,188)	(65,369)	(993,499)	(2,923,506)
Прибыль до налога на прибыль	(678,750)	2,402,333	359,492	(751,831)	1,331,244
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(354,984)	(354,984)
Чистая прибыль	(678,750)	2,402,333	359,492	(1,106,815)	976,260
Активы по сегментам	20,064,821	52,185,828	42,554,845	8,178,141	122,983,635
Пассивы по сегментам	17,301,374	33,599,910	63,186,812	1,496,058	115,584,154
Прочие статьи по сегментам:					
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	(109,809)	(20,821)	(6,162)	(51,907)	(188,699)
Ссуды, предоставленные клиентам	19,616,127	49,956,628	-	-	69,572,755
Основные средства и нематериальные активы	292,852	854,153	121,786	1,687,017	2,955,808
Средства клиентов	17,556,024	32,849,127	-	-	50,405,151
Капитальные затраты	51,713	150,831	21,547	206,854	430,945

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Нераспреде- ленные суммы	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года Всего
Процентные доходы	688,705	3,082,934	970,502	-	4,742,141
Процентные расходы	(547,044)	(1,010,642)	(1,127,635)	-	(2,685,321)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(265,292)	(404,119)	-	-	(669,411)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	29,046	-	29,046
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	241,708	136,783	-	378,491
Доходы по услугам и комиссии полученные	142,197	199,137	71,391	-	412,725
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-	(58,890)	-	-	(58,890)
Формирование резервов на потери по прочим операциям	-	(10,157)	-	-	(10,157)
Прочие доходы	6,072	19,472	-	-	25,544
Внешние операционные доходы	24,638	2,059,443	80,087	-	2,164,168
Доходы(расходы) полученные от других сегментов	181,305	(556,547)	375,242	-	-
Итого операционные доходы	205,943	1,502,896	455,329	-	2,164,168
Операционные расходы	(682,536)	(250,051)	(39,830)	(616,714)	(1,589,131)
Прибыль, до налога на прибыль	(476,593)	1,252,845	415,499	(616,714)	575,037
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(179,437)	(179,437)
Чистая прибыль	(476,593)	1,252,845	415,499	(796,151)	395,600
Активы по сегментам	10,634,578	26,845,325	15,751,053	4,874,253	58,105,209
Пассивы по сегментам	10,879,483	26,377,011	16,682,105	140,337	54,078,936
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	(47,500)	(11,883)	(3,762)	(28,993)	(92,138)
Судьбы, предоставленные клиентам	3,391,243	31,202,382	-	-	34,593,625
Основные средства и нематериальные активы	330,415	82,662	26,166	370,223	809,466
Средства клиентов	10,876,839	25,885,302	-	-	36,762,141
Капитальные затраты	148,950	37,264	11,796	131,548	329,558

Географические сегменты

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года Всего
Операционные доходы до вычета процентных расходов	7,365,105	690,465	340,087	8,395,657
Процентные расходы	(3,307,130)	(439,287)	(636,158)	(4,382,575)
Активы	91,120,857	25,390,502	6,472,276	122,983,635
Обязательства	83,698,860	23,964,214	7,921,080	115,584,154
Обязательства, связанные с предоставлением кредитов	7,793,646	1,434,954	7,713	9,236,313
Капитальные затраты	430,945	-	-	430,945

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года Всего
Операционные доходы до вычета процентных расходов	4,463,051	319,402	67,036	4,849,489
Процентные расходы	(1,928,407)	(659,777)	(97,137)	(2,685,321)
Активы	46,854,581	8,599,610	2,651,018	58,105,209
Обязательства	39,844,474	11,070,258	3,164,204	54,078,936
Обязательства, связанные с предоставлением кредитов	6,173,369	131,656	57,021	6,362,046
Капитальные затраты	329,558	-	-	329,558

Внешний доход от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличность в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

31. 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. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном банке	7,602,240	7,602,240	6,102,927	6,102,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,665,658	4,665,658	2,660,211	2,660,211
Средства в банках	35,061,674	35,061,674	13,064,676	13,064,676
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,472,183	1,472,183	-	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,692,988	1,692,988	36,935	36,935
Средства банков	39,580,459	39,580,459	5,441,639	5,441,639
Средства клиентов	50,405,151	50,405,151	36,762,141	36,762,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,127,958	18,935,903	9,621,470	9,600,473
Субординированный заем	2,696,897	2,612,678	1,587,141	1,545,109

По состоянию на 31 декабря 2007 года ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 69,572,755 тыс. руб. и 2,074,663 тыс. руб. учитывались по амортизированной и по первоначальной стоимости, соответственно. Справедливая стоимость ссуд и инвестиций не может быть определена с достаточной степенью достоверности ввиду временных и стоимостных ограничений.

По состоянию на 31 декабря 2006 года ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 34,593,625 тыс. руб. и 187,887 тыс. руб. учитывались по амортизированной и по первоначальной стоимости, соответственно. Справедливая стоимость ссуд и инвестиций не может быть определена с достаточной степенью достоверности ввиду временных и стоимостных ограничений.

32. 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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала и капитала первого уровня составляла 9,949,101 тыс. руб. и 7,089,464 тыс. руб., соответственно, с коэффициентами 13.38% и 9.53%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала и капитала первого уровня составляла 5,613,414 тыс. руб. и 3,951,136 тыс. руб., соответственно, с коэффициентами 13.67% и 9.62%, 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.

33. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входит субординированный заем, информация о котором представлена в Примечании 24, и собственный капитал акционеров компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Правление Группы производит анализ структуры капитала каждые полгода. В рамках такого анализа Совет директоров Банка рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основании рекомендаций Совета директоров Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

Политика Группы в области управления капиталом не изменилась по сравнению с 2006 годом.

В соответствии с требованием ЦБ РФ банки обязаны соблюдать условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного на основании финансовой отчетности и подготовленного в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В 2007 и 2006 годах МБРР соответствовал требованиям ЦБ РФ в отношении достаточности капитала.

В соответствии с требованием Наблюдательной комиссии Финансового сектора (CSSF) Люксембурга банки обязаны соблюдать условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с люксембургскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2007 года East-West United Bank соответствовал требованиям CSSF в отношении достаточности капитала.

Группа взяла на себя обязательство по поддержанию норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с принципами, утвержденными Базельским Комитетом по банковскому надзору, на уровне не менее 12%.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа признает важность действенных и эффективных процессов управления рисками. Для осуществления этого Группа создала структуру управления рисками, главной целью которой является защита Группы от рисков и обеспечение достижения целей в области финансово-производственных результатов. Структура управления рисками позволяет Группе управлять следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа предоставляет кредиты корпоративным и розничным клиентам. На долю рублевых ссуд российским клиентам приходится значительная доля кредитного портфеля Группы. Предоставленные Группой кредиты, как правило, являются краткосрочными и обеспеченными. Группа установила процедуры выдачи кредитов и контроля за качеством ссуд, а также продления сроков и рефинансирования существующих кредитов. Данные процедуры изложены в кредитной политике, утвержденной Правлением Группы, и применяются в отношении всех кредитов.

В центре процесса кредитования находится Кредитный комитет, который принимает все решения в отношении ссуд, выдаваемых головным офисом и филиалами Банка корпоративным клиентам и физическим лицам. Окончательные решения относительно операций, превышающих по объему 25% общих активов Банка, и операций со связанными сторонами, принимаются Советом директоров Банка. Некоторые операции между Группой и связанными сторонами требуют утверждения со стороны незаинтересованных директоров или акционеров.

Группа оценивает заемщиков на основе их кредитной истории, качества предлагаемого обеспечения и финансового состояния. Помимо этого, при определении процентной ставки по ссудам, предоставляемым отдельным связанным сторонам, может учитываться наличие и характер деловых отношений с ними.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитного портфеля. Помимо отслеживания выполнения обязательств заемщиком, Группа также регулярно изучает всю имеющуюся информацию о его деятельности. В частности, Банк получает и анализирует финансовую отчетность заемщиков на ежеквартальной основе и регулярно отслеживает изменение стоимости обеспечения по каждой ссуде. В отношении кредитного портфеля в целом Группа контролирует размер ссуд, по которым не оплачиваются проценты, а также уровень концентрации кредитного портфеля на одного заемщика, группы заемщиков или экономический сектор.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы по условным обязательствам и обязательствам по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Группа берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

В Группе был создан отдел, занимающийся оценкой и контролем состояния обеспечения. При оценке обеспечения Группа корректирует рыночную стоимость активов и сумму возможных издержек по их продаже.

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 внебалансовым условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

На 31 декабря 2007 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки на счетах в Центральном банке	5,442,147	-	5,442,147	-	5,442,147
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,612,806	-	4,612,806	-	4,612,806
Средства в банках	35,061,674	-	35,061,674	(545,981)	34,515,693
Суды, предоставленные клиентам	69,572,755	(2,719,265)	66,853,490	(54,179,952)	12,673,538
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,022,612	-	2,022,612	-	2,022,612
Обязательства по судам и неиспользованным кредитным линиям	4,786,569	-	4,786,569	-	4,786,569
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	3,166,897	-	3,166,897	(1,191,691)	1,975,206
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,282,847	-	1,282,847	-	1,282,847

На 31 декабря 2006 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки на счетах в центральных банках	4,776,219	-	4,776,219	-	4,776,219
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,631,782	-	2,631,782	-	2,631,782
Средства в банках	13,064,676	-	13,064,676	-	13,064,676
Суды, предоставленные клиентам	34,593,625	-	34,593,625	(28,459,387)	6,134,238
Обязательства по судам и неиспользованным кредитным линиям	4,767,752	-	4,767,752	-	4,767,752
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	1,293,781	-	1,293,781	(1,084,778)	209,003
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	300,513	-	300,513	-	300,513

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard & Poor's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Остатки на счетах в центральных банках	-	-	-	-	-	5,442,147	5,442,147
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	-	-	261,223	1,395,552	1,844,846	98,744	3,600,365
Средства в банках	22,713	5,654,137	5,826,980	7,656,170	15,478,215	423,459	35,061,674
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,759,304	2,759,304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	550,429	1,472,183	2,022,612

На 31 декабря 2006 года:

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Остатки на счетах в центральных банках	-	-	-	-	-	4,776,219	4,776,219
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	-	-	-	432,192	694,570	1,505,020	2,631,782
Средства в банках	4,792,792	984,573	3,171,297	1,332,303	900,630	1,883,081	13,064,676
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,265,341	2,265,341

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных клиентам, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Банка в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается регулярному мониторингу, чтобы обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Страновой риск (риск глобальных изменений на рынке банковских услуг и на рынках деятельности основных дебиторов Группы, изменений инвестиционной привлекательности ценных бумаг) регулируется путем постоянного мониторинга.

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

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в центральных банках	7,376,464	225,776	-	7,602,240
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	3,945,034	260,179	460,445	4,665,658
Средства в банках	18,867,489	12,254,953	3,939,232	35,061,674
Суды, предоставленные клиентам	56,700,806	11,102,689	1,769,260	69,572,755
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	602,426	1,472,237	-	2,074,663
Основные средства и нематериальные активы	2,653,104	-	302,704	2,955,808
Требования по отложенному налогу на прибыль	242,266	-	-	242,266
Прочие активы	733,268	74,668	635	808,571
ИТОГО АКТИВЫ	91,120,857	25,390,502	6,472,276	122,983,635
ПАСИВЫ				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	25,344	1,667,644	-	1,692,988
Средства банков	23,843,975	11,400,097	4,336,387	39,580,459
Средства клиентов	44,329,241	2,491,217	3,584,693	50,405,151
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,906,744	6,221,214	-	19,127,958
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	420,288	418,980	-	839,268
Обязательства по текущему налогу на прибыль	279,310	-	-	279,310
Субординированный заем	1,067,740	1,629,157	-	2,696,897
Прочие пассивы	826,218	135,905	-	962,123
ИТОГО ПАСИВЫ	83,698,860	23,964,214	7,921,080	115,584,154
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	7,421,997	1,426,288	(1,448,804)	

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в центральных банках	6,102,927	-	-	6,102,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,660,211	-	-	2,660,211
Средства в банках	2,270,181	8,556,956	2,237,539	13,064,676
Ссуды, предоставленные клиентам	34,325,349	42,295	225,981	34,593,625
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	337	52	187,498	187,887
Основные средства и нематериальные активы	809,466	-	-	809,466
Прочие активы	686,110	307	-	686,417
ИТОГО АКТИВЫ	46,854,581	8,599,610	2,651,018	58,105,209
ПАССИВЫ				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	36,935	-	-	36,935
Средства банков	2,720,033	2,700,832	20,774	5,441,639
Средства клиентов	33,489,738	128,973	3,143,430	36,762,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,968,327	6,653,143	-	9,621,470
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	23,728	-	-	23,728
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3,879	-	-	3,879
Субординированный заем	-	1,587,141	-	1,587,141
Прочие пассивы	601,834	169	-	602,003
ИТОГО ПАССИВЫ	39,844,474	11,070,258	3,164,204	54,078,936
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	7,010,107	(2,470,648)	(513,186)	

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.

Основным средством, используемым Группой для контроля за ликвидностью, является анализ прогнозов движения денежных средств. Прогнозы движения денежных средств включают подробный анализ всех активов и обязательств по срокам погашения в соответствии с условиями соглашений и обязательств Группы. С целью повышения эффективности управления ликвидностью Группа регулярно запрашивает у своих основных корпоративных клиентов графики предстоящих изменений остатков по их депозитным и ссудным счетам. В сфере розничных операций Группа проводит анализ сценариев и стресс-тестирование в целях составления прогнозов движения денежных средств.

Группа стремится обеспечивать соответствие между ссудами и депозитами по срокам погашения. Для контроля за ликвидностью на еженедельной основе проводится анализ несовпадений по срокам между активами и пассивами. Установлен максимальный уровень несовпадения по срокам, который контролируется для определения дефицита ликвидности. Также ежемесячно проводится стресс-тестирование с использованием методов статистического анализа для определения стабильности остатков на депозитных счетах. В целях управления ликвидностью Группа рассчитывает ожидаемый избыток/дефицит ликвидности для различных промежутков времени на основе прогнозов движения денежных средств для «ожидаемого среднего сценария», основанного на допущении, что в течение соответствующего периода не будут иметь место значительные убытки или изъятие депозитов клиентами; для «пессимистичного сценария», исходящего из допущения, что будут иметь место убытки в результате рыночного или кредитного риска или значительные изъятия депозитов. Анализ «пессимистичного сценария» является одним из методов стресс-тестирования, основанным на анализе влияния сочетаний негативных факторов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового риска ликвидности.

На 31 декабря 2007 года:

	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 Итого
АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,607,202	-	-	-	-	-	4,607,202
Средства в банках	15,801,470	5,252,887	1,966,150	13,929,453	-	-	34,949,960
Суды, предоставленные клиентам	6,877,133	9,565,726	23,084,814	19,379,621	9,238,026	1,427,435	69,572,755
Инвестиции, заключенные в наличии для продажи	2,022,612	-	-	-	-	-	2,022,612
Итого активы, по которым начисляются проценты	29,308,417	14,818,613	25,050,964	33,309,074	9,238,026	1,427,435	111,132,529
Денежные средства и счета в депозитных банках	6,540,065	-	-	-	-	1,062,175	7,602,240
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58,456	-	-	-	-	-	58,456
Средства в банках	111,714	-	-	-	-	-	111,714
Инвестиции, заключенные в наличии для продажи	-	-	-	52,051	-	-	52,051
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	2,955,808	2,955,808
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	242,266	-	-	242,266
Прочие активы	47,253	201,683	233,402	229,865	12	96,956	808,571
ИТОГО АКТИВЫ	36,065,005	15,019,696	25,284,366	33,533,256	9,238,038	5,542,374	122,983,635
ПАССИВЫ							
Средства банков	2,139,507	5,719,318	2,844,165	20,365,402	4,632,930	-	35,701,322
Средства клиентов	13,814,554	5,886,120	6,039,235	9,556,354	367,208	2,463,383	38,126,854
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,839,092	4,068,974	8,751,659	3,411,681	-	-	19,071,397
Субординированный заем	-	-	-	-	2,696,897	-	2,696,897
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	18,793,153	15,674,412	17,635,059	33,333,437	7,697,035	2,463,383	95,596,470
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,676	10,668	-	1,667,644	-	-	1,692,988
Средства банков	3,879,137	-	-	-	-	-	3,879,137
Средства клиентов	12,278,297	-	-	-	-	-	12,278,297
Выпущенные долговые ценные бумаги	56,561	-	-	-	-	-	56,561
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	389,793	30,495	-	418,980	839,268
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	279,310	-	-	-	279,310
Прочие пассивы	478,710	201,862	213,189	745	-	67,617	962,123
ИТОГО ПАССИВЫ	35,500,534	15,886,942	18,517,342	35,832,321	7,697,035	2,949,980	115,584,154
Разница между активами и обязательствами	565,171	(867,246)	6,767,024	(3,199,065)	1,541,003	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	10,515,264	(855,799)	7,415,914	(2,024,363)	1,540,991	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	10,515,264	9,659,465	17,075,379	15,051,016	16,892,007	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	8.6%	7.9%	13.9%	12.2%	13.5%	-	-

На 31 декабря 2006 года:

	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,631,782	-	-	-	-	-	2,631,782
Средства в банках	11,520,806	1,347,675	-	-	-	-	12,868,481
Суды, представленные клиентами	2,310,506	4,987,180	15,299,681	10,278,816	1,717,443	-	34,593,626
Итого активы, по которым начисляются проценты	16,463,094	6,334,855	15,299,681	10,278,816	1,717,443	-	50,093,889
Девизные средства и счета в депозитных банках	4,628,653	-	-	-	-	1,474,274	6,102,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28,429	-	-	-	-	-	28,429
Средства в банках	196,194	-	-	-	-	-	196,194
Инвестиции, внесенные в наличию для продажи	-	-	-	187,887	-	-	187,887
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	809,466	809,466
Прочие активы	29,685	327,760	-	328,972	-	-	686,417
ИТОГО АКТИВЫ	21,346,055	6,662,615	15,299,681	10,795,675	1,717,443	2,283,740	58,105,209
ПАССИВЫ							
Средств банков	2,037,534	1,108,135	737,972	3,540,345	-	-	5,432,986
Средств клиентов	14,931,554	2,684,896	7,640,323	6,073,414	-	-	31,330,187
Выпущенные ценные бумаги	123,451	373,678	2,136,597	6,987,522	-	-	9,621,248
Субординированный заем	-	-	-	-	1,587,141	-	1,587,141
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	17,092,539	4,166,709	10,514,892	14,610,281	1,587,141	-	47,071,562
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	36,935	-	-	-	-	36,935
Средств банков	8,653	-	-	-	-	-	8,653
Средств клиентов	5,431,954	-	-	-	-	-	5,431,954
Выпущенные ценные бумаги	222	-	-	-	-	-	222
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	23,728	23,728
Обязательства по купонному выходу на прибыль	-	-	3,879	-	-	-	3,879
Прочие пассивы	82,833	519,170	-	-	-	-	602,003
ИТОГО ПАССИВЫ	22,616,201	4,722,814	10,518,771	14,610,281	1,587,141	23,728	54,078,936
Разница между активами и обязательствами	(1,270,146)	1,939,801	4,780,910	(3,814,606)	130,302	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(629,445)	2,168,146	4,784,789	(4,331,465)	130,302	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(629,445)	1,538,701	6,323,490	1,992,025	2,122,327	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(1.1%)	2.6%	10.9%	3.4%	3.7%	-	-

Ниже представлена информация по производным обязательствам по оплате, в таблице указывается оставшийся срок до погашения, рассчитанный на основании самой ранней даты платежа Банка по недисконтированным денежным потокам финансовых обязательств.

На 31 декабря 2007 года:

	Эффективная % ставка	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Больше 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ПАССИВЫ								
Средства банков	6.37%	6,032,411	5,727,731	2,869,724	21,424,935	8,459,673	-	44,514,474
Средства клиентов	8.89%	25,989,601	5,914,676	6,293,935	11,295,232	367,208	2,463,383	52,324,035
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.48%	2,906,828	4,053,140	9,381,764	3,711,380	-	-	20,053,112
Субординированный заем	8.57%	-	65,354	65,354	522,834	4,323,861	-	4,977,403
Всего пассивы, в которых начисляются проценты		34,928,840	15,760,901	18,610,777	36,954,381	13,150,742	2,463,383	121,869,024
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
Средства банков		-	-	-	1,692,988	-	-	1,692,988
Средства клиентов		3,879,137	-	-	-	-	-	3,879,137
Выпущенные долговые ценные бумаги		12,278,297	-	-	-	-	-	12,278,297
Обязательства по судам и неиспользованным кредитным линиям		56,561	-	-	-	-	-	56,561
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства		4,786,569	-	-	-	-	-	4,786,569
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям		3,166,897	-	-	-	-	-	3,166,897
		1,282,847	-	-	-	-	-	1,282,847
ИТОГО ПАССИВЫ		60,379,148	15,760,901	18,610,777	38,647,369	13,150,742	2,463,383	149,012,320

На 31 декабря 2006 года:

	Эффективная % ставка	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
ПАСИВЫ								
Средства банков	7.19%	2,051,689	1,120,127	822,632	1,641,453	-	-	5,635,901
Средства клиентов	6.04%	20,348,051	2,820,183	8,032,777	6,933,641	957,574	-	39,092,226
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.02%	119,009	555,685	2,610,120	2,556,701	-	-	10,841,515
Субординированный заем	9.45%	-	70,107	70,107	560,852	2,210,825	-	2,911,891
Всего пассивы, по которым начисляются проценты		22,518,749	4,566,102	11,538,636	16,692,647	3,168,399	-	58,481,533
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки								
Средства банков		-	-	36,935	-	-	-	36,935
Средства клиентов		3,573	-	-	-	-	-	3,573
Средства клиентов		5,431,954	-	-	-	-	-	5,431,954
Выпущенные долговые ценные бумаги		222	-	-	-	-	-	222
Обязательства по судам и неиспользованным кредитам клиентам		4,767,752	-	-	-	-	-	4,767,752
Выданным гарантиям и прочие аналогичные обязательства		1,293,781	-	-	-	-	-	1,293,781
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетам по операциям		300,513	-	-	-	-	-	300,513
ИТОГО ПАСИВЫ		34,316,544	4,566,102	11,572,571	16,692,647	3,168,399	-	70,316,263

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, которым подвержена Группа. Способы оценки рисков и риски, которым подвержена Группа, не изменились.

Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты максимальных убытков в отношении портфелей ценных бумаг и валютных операций, а также позиции по ценным бумагам и иностранной валюте. Наибольший лимит, установленный по долларам США, соответствует требованиям Центрального банка Российской Федерации в отношении валютного риска. Лимиты максимальных убытков пересматриваются ежемесячно, а контроль открытых позиций производится на ежедневной основе. Лимиты контролируются по уровню рыночного риска и соблюдения лимитов. Группа также проводит процедуры стресс-тестирования, использует технологию Value-at-Risk.

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок в отношении своего портфеля облигаций, а также активов и пассивов, удерживаемых до погашения, по которым начисляются проценты. Несоответствия между активами и пассивами по уровням процентной ставки анализируются по срокам погашения и контролируются финансовым комитетом Группы на еженедельной основе. Группа также проводит анализ различных сценариев.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. 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	Прочая валюта	Руб.	Долл. США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Корреспондентские счета в банках	0.74%	2.51%	1.80%	2.80%	3.72%	2.69%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8.61%	7.26%	7.05%	8.70%	7.41%	-
Кредиты банкам	7.79%	5.72%	3.05%	5.76%	5.78%	3.45%
Суды, предоставленные клиентам:						
- корпоративные клиенты	13.67%	12.75%	12.88%	13.66%	13.17%	13.12%
- физические лица	17.04%	14.08%	12.60%	18.02%	12.33%	19.26%
ПАССИВЫ						
Средства банков	8.12%	6.18%	6.30%	7.83%	8.19%	5.15%
Счета клиентов – депозиты до востребования:						
- корпоративных клиентов	3.56%	5.27%	6.50%	2.43%	4.88%	-
- физических лиц	1.53%	1.32%	0.10%	2.00%	0.50%	0.50%
Счета клиентов – срочные депозиты:						
- корпоративных клиентов	6.71%	6.19%	6.91%	5.90%	6.58%	5.88%
- физических лиц	10.90%	8.94%	7.11%	10.26%	8.82%	7.04%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.09%	9.33%	6.00%	8.32%	9.34%	6.00%
Субординированный заем	7.83%	9.06%	-	-	9.45%	-

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют условия договора, которые предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Чувствительность к колебаниям процентной ставки

Группа управляет риском изменения справедливой стоимости в результате изменения процентной ставки на основе периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативного изменения рыночных условий. Департамент контроля рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска. Степень этих изменений определится руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,313	(3,313)	2,250	(2,250)
Средства в банках	20,145	(20,145)	7,324	(7,324)
Суды, предоставленные юаням	100,695	(100,695)	51,512	(51,512)
Пассивы:				
Средства банков	(25,252)	25,252	(3,912)	3,912
Средства клиентов	(32,450)	32,450	(22,883)	22,883
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,242)	16,242	(8,678)	8,678
Субординированный заем	(2,312)	2,312	(1,500)	1,500
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>47,897</u>	<u>(47,897)</u>	<u>24,113</u>	<u>(24,113)</u>
Чистое влияние на капитал	<u>36,402</u>	<u>(36,402)</u>	<u>18,326</u>	<u>(18,326)</u>

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.

Управление валютным риском осуществляется с использованием сделок с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), заключаемых с российскими и иностранными банками.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

На 31 декабря 2007 года:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24,5462 руб.	Евро 1 евро = 35,9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в центральных банках	6,999,589	247,454	353,871	1,326	7,602,240
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,578,271	2,677,860	409,527	-	4,665,658
Средства в банках	3,756,124	30,468,550	812,251	24,749	35,061,674
Суды, предоставленные клиентам	40,843,118	20,096,196	8,633,441	-	69,572,755
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	602,426	1,472,183	54	-	2,074,663
Основные средства и нематериальные активы	2,653,104	-	302,704	-	2,955,808
Требования по отложенному налогу на прибыль	242,266	-	-	-	242,266
Прочие активы	687,538	33,646	87,230	157	808,571
ИТОГО АКТИВЫ	57,362,436	54,995,889	10,599,078	26,232	122,983,635
ПАССИВЫ					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16,761	282,792	1,393,435	-	1,692,988
Средства банков	3,557,384	31,406,982	4,473,258	142,835	39,580,459
Средства клиентов	31,703,938	15,522,314	3,172,031	6,868	50,405,151
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,826,574	6,260,724	40,660	-	19,127,958
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	420,288	-	418,980	-	839,268
Обязательства по текущему налогу на прибыль	279,310	-	-	-	279,310
Субординированный заем	1,067,740	1,629,157	-	-	2,696,897
Прочие пассивы	840,810	51,079	70,234	-	962,123
ИТОГО ПАССИВЫ	50,712,805	55,153,048	9,568,598	149,703	115,584,154
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	6,649,631	(157,159)	1,030,480	(123,471)	

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 производным финансовым инструментам и сделкам 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.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,336,085)	(367,575)	(1,609,778)	-	(3,313,438)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	1,445,571	1,867,867	-	-	3,313,438
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	109,486	1,500,292	(1,609,778)	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	6,759,117	1,343,133	(579,298)	(123,471)	

На 31 декабря 2006 года:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26,3311 руб.	Евро 1 евро = 34,6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и счета в центральных банках	5,762,660	281,183	58,174	910	6,102,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,158,295	501,916	-	-	2,660,211
Средства в банках	1,483,320	10,986,986	592,165	2,205	13,064,676
Ссуды, предоставленные клиентам	20,161,512	11,014,899	3,417,214	-	34,593,625
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	337	-	187,550	-	187,887
Основные средства и нематериальные активы	809,466	-	-	-	809,466
Прочие активы	683,476	2,510	143	288	686,417
ИТОГО АКТИВЫ	31,059,066	22,787,494	4,255,246	3,403	58,105,209
ПАССИВЫ					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	36,935	-	-	-	36,935
Средства банков	2,727,551	1,256,861	1,457,227	-	5,441,639
Средства клиентов	19,393,608	16,550,059	813,463	5,011	36,762,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,898,772	6,683,616	39,082	-	9,621,470
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	23,728	-	-	-	23,728
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3,879	-	-	-	3,879
Субординированный заем	-	1,587,141	-	-	1,587,141
Прочие обязательства	494,356	23,208	84,439	-	602,003
ИТОГО ПАССИВЫ	25,578,829	26,100,885	2,394,211	5,011	54,078,936
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,480,237	(3,313,391)	1,861,035	(1,608)	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,881,400)	-	(1,168,709)	-	(3,050,109)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	3,050,109	-	-	3,050,109
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(1,881,400)	3,050,109	(1,168,709)	-	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	3,598,837	(263,282)	692,326	(1,608)	-

Анализ чувствительности к валютному риску

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США/евро на 5% по отношению к рублю. Уровень чувствительности в размере 5% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для руководства и отражает проведенную руководством оценку возможного изменения курсов валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 5% по сравнению с действующими. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и займы иностранных предприятий Группы, предоставленные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Руб./дол. США +5%	Руб./дол. США -5%	Руб./дол. США +5%	Руб./дол. США -5%
Влияние на прибыль до налогообложения	(9,701)	9,701	(165,669)	165,669
Влияние на капитал	(7,373)	7,373	(125,908)	125,908

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Руб./евро +5%	Руб./евро -5%	Руб./евро +5%	Руб./евро -5%
Влияние на прибыль до налогообложения	30,509	(30,509)	92,973	(92,973)
Влияние на капитал	23,187	(23,187)	70,659	(70,659)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении при неизменности других предположений. В действительности, между предположениями и другими факторами существует связь. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа осуществляет активное управление своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Эффект 5% изменения стоимости долевых ценных бумаг на прибыль до налогообложения и капитал представлен в таблице ниже:

На 31 декабря 2007 года				
Стоимость долевых инструментов				
5%			-5%	
Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
5,245	3,986	(5,245)	(3,986)	

На 31 декабря 2006 года				
Стоимость долевых инструментов				
5%			-5%	
Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
10,816	8,220	(10,816)	(8,220)	