

**Закрытое акционерное общество
«РАЙФФАЙЗЕНБАНК»**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому бухгалтерскому отчету и
составленным на его основе публикуемым
формам годового отчета
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому бухгалтерскому отчету и составленным на его основе
публикуемым формам годового отчета

Акционерам Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
(ЗАО «ПвК Аудит»)

Почтовый адрес: 115054, г. Москва, Космодамианская наб., дом 52, строение 5.

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по г. Москве.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 000376 выдана в соответствии с Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 20 мая 2002 года № 98. Лицензия действительна по 20 мая 2012 года.

Является членом Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России и Аудиторской палаты России.

Генеральный директор Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» - Петер Герендаши.

Аудит проводился с 10 декабря 2007 года по 30 апреля 2008 года.

В аудиторской проверке принимали участие:

Директора аудиторской фирмы ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»:

Вильям Ричард Гордон Латимир

(уполномочен подписывать аудиторское заключение на основании Доверенности № Р-7061-1005-ZAO от 1 октября 2005 года);

Ричард Манн;

Ричард Шарко.

Аудиторы:

Копанева Елена Игоревна

(квалификационный аттестат № К 021430 от 23 декабря 2004 года, срок действия не ограничен);

Лоншаков Владимир Николаевич

(квалификационный аттестат № К 011236 от 26 января 2004 года, срок действия не ограничен).

Назимок Максим Анатольевич

(квалификационный аттестат № К 027111 от 12 января 2007 года, срок действия не ограничен).

Специалисты:

Балышев Константин Арсеньевич;

Виноградов Владимир Вадимович;

Волченков Александр Павлович;

Горбунов Денис Викторович;

Горин Артем Александрович;

Гросвенор Джеймс;
Дмитренко Анна Витальевна;
Ермилова Елена Валерьевна;
Ершова Марина Александровна;
Зайцева Елизавета Александровна;
Зеленский Павел Викторович;
Калюжный Степан Анатольевич;
Легкая Надежда Викторовна;
Мавлонов Диловар;
Молянова Юлия Сергеевна;
Морозов Виктор Евгеньевич;
Немаев Роман Ринадович;
Островский Александр Николаевич;
Степанова Мария Владимировна;
Токарев Константин Олегович;
Труфанова Ирина Сергеевна;
Фадюшина Александра Дмитриевна;
Харитиди Марина Викторовна;
Юн Ольга Соновна.

Аудлируемое лицо

Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк».

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр 1.

Дата регистрации Центральным банком Российской Федерации: Банк зарегистрирован 10 июня 1996 года и перерегистрирован 9 февраля 2001 года в связи с изменением организационно-правовой формы.

Регистрационный номер: 3292.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007303818 от 7 октября 2002 года. Основной Государственный регистрационный номер 1027739326449.

Годовой бухгалтерский отчет

В состав годового бухгалтерского отчета в соответствии с Указанием Банка России от 17 декабря 2004 года № 1530-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета» (далее – «Указание № 1530-У») включаются:

- Годовой бухгалтерский баланс на 1 января 2008 года по форме оборотной ведомости за отчетный год, составляемый в соответствии с пунктом 4.1 Указания № 1530-У;
- Отчет о прибылях и убытках с учетом событий после отчетной даты, составляемый в соответствии с пунктом 4.2 Указания № 1530-У;
- Сводная ведомость оборотов по отражению событий после отчетной даты, составляемая в соответствии с пунктом 4.3 Указания № 1530-У;
- Пояснительная записка.

Публикуемые формы годового отчета

Публикуемые формы годового отчета составлены на основе годового бухгалтерского отчета, подготовленного в соответствии с Указанием № 1530-У.

Публикуемые формы годового отчета включают в соответствии с Указанием Банка России от 14 апреля 2003 года № 1270-У «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп» и Указанием Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»:

- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о прибылях и убытках;
- Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов;
- Информацию о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам.

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому бухгалтерскому отчету и составленным на его основе
публикуемым формам годового отчета Закрытого акционерного
общества «Райффайзенбанк»**

Акционерам Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемого годового бухгалтерского отчета и составленных на его основе публикуемых форм годового отчета Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» (в дальнейшем – Банк) за период деятельности с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно. Годовой бухгалтерский отчет Банка в соответствии с Указанием Банка России от 17 декабря 2004 года № 1530-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета» состоит из годового бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, сводной ведомости оборотов по отражению событий после отчетной даты, пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуются «годовой бухгалтерский отчет»). Публикуемые формы годового отчета Банка в соответствии с Указанием Банка России от 14 апреля 2003 года № 1270-У «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп» и Указанием Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» состоят из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов и информации о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (далее все отчеты вместе именуются «публикуемые формы годового отчета»). Годовой бухгалтерский отчет подготовлен руководством Банка на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Публикуемые формы годового отчета подготовлены руководством Банка на основе годового бухгалтерского отчета. Годовой бухгалтерский отчет и публикуемые формы годового отчета, подготовленные на этой основе, существенно отличаются от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов и капитала, признания обязательств и раскрытия информации.

- 2 Ответственность за подготовку и представление годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности данного годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативным актам, регулирующим деятельность кредитных организаций в Российской Федерации, во всех существенных отношениях для целей составления годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета.
- 3 Мы провели аудит в соответствии с:
 - Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
 - Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»;
 - федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
 - нормативными актами Банка России по вопросам деятельности кредитных организаций и
 - международными стандартами аудита.

Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что годовой бухгалтерский отчет и публикуемые формы годового отчета не содержат существенных искажений. Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в годовом бухгалтерском отчете и публикуемых формах годового отчета информации о финансово-хозяйственной деятельности Банка, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Банка при подготовке годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета, а также оценку общего представления годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета. Мы полагаем, что проведенный нами аудит в соответствии с требованиями российского законодательства представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации во всех существенных отношениях для целей составления годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета.

- 4 По нашему мнению, прилагаемые к настоящему Аудиторскому заключению годовой бухгалтерский отчет и публикуемые формы годового отчета Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка на 1 января 2008 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, применимого к деятельности кредитных организаций, в части подготовки годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета.

13 мая 2008 года

Директор Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



В. Р. Г. Латимир

Аудитор
(квалификационный аттестат
№ К 021430 от 23 декабря 2004 года,
срок действия не ограничен).



Е. И. Копанева

0000

42306	Депозит на срок от 181 дня до 1 года	17 664 529 945 02	23 367 520 016 00	10 661 462 594 06	34 020 021 610 96	23 447 464 250 21	6 671 569 15 16	33 651 020 488 37	17 366 537 827 73
42307	Депозит на срок от 1 года до 3 лет	13 692 720 226 89	22 997 297 725 93	1 715 756 610 16	1 600 973 207 56	1 522 177 472 01	1 815 546 824 04	3 943 371 301 55	14 886 468 761 84
42308	Депозит на срок свыше 3 лет	1 667 807 560 00	1 520 438 815 12	418 515 921 98	1 668 564 735 11	1 668 564 735 11	418 515 921 98	1 668 564 735 11	2 154 562 991 32
42309	Применение депозитов на срок от 30 дней до 30 дней	113 300 51	418 515 921 98	47 015	3 669 964 21	3 550 577 73	0 00	4 241 871 37	70 218 056 57
42310	Применение депозитов на срок от 31 до 90 дней	6 034 46	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	3 299 104 63	604 347 06
42311	Применение депозитов на срок от 91 до 180 дней	3 299 104 63	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	2 183 978 87
42312	Применение депозитов на срок от 181 дня до 1 года	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	4 161 711 91
42313	Применение депозитов на срок от 1 года до 3 лет	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	2 183 978 87
42314	Применение депозитов на срок свыше 3 лет	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	1 296 324 87	94 170 81	1 296 324 87	4 161 711 91
42315	Итого по счету на начало периода 423:	61 689 778 775 46	284 026 457 202 18	125 598 226 398 81	418 624 685 691 79	300 154 234 351 00	127 563 710 084 75	428 138 144 561 75	70 203 235 771 45
42500	Депозиты на срок от 30 дней до 30 дней	238 370 800 000	11 710 721 470 05	366 500 000 00	765 218 650 00	12 215 672 474 56	6 986 028 707 47	19 200 726 151 03	620 250 015 45
42501	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	3 070 960 300	3 070 960 300	3 070 960 300	3 070 960 300	3 070 960 300	3 070 960 300	3 070 960 300	191 886 026 67
42502	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	1 300 000 000	1 300 000 000	1 300 000 000	1 300 000 000	1 300 000 000	1 300 000 000	1 300 000 000	3 385 350 00
42503	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	5 560 726 12	5 560 726 12	5 560 726 12	5 560 726 12	5 560 726 12	5 560 726 12	5 560 726 12	8 086 986 42
42504	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	71 994 691 74	71 994 691 74	71 994 691 74	71 994 691 74	71 994 691 74	71 994 691 74	71 994 691 74	0 00
42505	Депозиты на срок свыше 3 лет	212 769 720 17	12 083 540 046 46	7 573 346 336 18	19 661 860 362 63	12 783 148 733 12	7 472 672 588 84	20 115 771 371 96	786 652 610 25
42506	Итого по счету на начало периода 425:	2 136 820 228 70	860 123 702 78	1 520 526 938 03	15 266 826 038 03	15 445 058 573 61	14 641 370 503 42	15 713 574 684 16	1 704 366 360 75
42600	Депозиты на срок от 30 дней до 30 дней	252 666 816 91	771 160 470 62	1 706 658 016 40	328 934 561 47	303 804 060 79	125 030 500 03	320 654 561 47	320 654 561 47
42601	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	298 991 775 53	442 356 841 91	1 052 044 771 50	1 052 044 771 50	861 538 538 24	1 25 030 500 03	1 25 030 500 03	368 826 660 60
42602	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	304 616 311 65	96 007 571 79	294 115 165 34	338 373 766 53	405 510 008 07	1 001 365 055 42	1 403 963 556 68	367 553 510 05
42603	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	20 206 469 74	33 000 000 00	15 828 823 46	16 828 823 46	37 371 238 07	307 188 303 32	1 468 878 965 48	673 834 307 76
42604	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	412 712 70	47 796 051 00	15 258 971 00	16 151 624 15	11 601 348 56	15 558 631 66	44 311 020 32	48 415 609 58
42605	Применение депозитов на срок от 30 дней до 30 дней	10 361 166	24 200 000 00	0 00	0 00	40 786 051 00	0 00	16 210 061 22	47 058 301 00
42606	Применение депозитов на срок от 31 до 90 дней	10 361 166	24 200 000 00	0 00	0 00	40 786 051 00	0 00	16 210 061 22	47 058 301 00
42607	Применение депозитов на срок от 91 до 180 дней	10 361 166	24 200 000 00	0 00	0 00	40 786 051 00	0 00	16 210 061 22	47 058 301 00
42608	Применение депозитов на срок от 181 дня до 1 года	10 361 166	24 200 000 00	0 00	0 00	40 786 051 00	0 00	16 210 061 22	47 058 301 00
42609	Применение депозитов на срок от 1 года до 3 лет	10 361 166	24 200 000 00	0 00	0 00	40 786 051 00	0 00	16 210 061 22	47 058 301 00
42610	Применение депозитов на срок свыше 3 лет	10 361 166	24 200 000 00	0 00	0 00	40 786 051 00	0 00	16 210 061 22	47 058 301 00
42611	Итого по счету на начало периода 426:	3 272 665 387 14	2 689 437 854 18	1 846 531 000 00	1 846 531 000 00	3 048 740 778 46	18 604 511 584 90	21 653 252 343 76	3 344 538 203 87
42612	Итого по счету на начало периода 426:	1 346 531 000 00	1 346 531 000 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00
42700	Итого по счету на начало периода 427:	1 346 531 000 00	1 346 531 000 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00
42800	Итого по счету на начало периода 428:	1 346 531 000 00	1 346 531 000 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00
42801	Депозиты на срок от 30 дней до 30 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42802	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42803	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42804	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42805	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42806	Депозиты на срок свыше 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42807	Итого по счету на начало периода 428:	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42900	Итого по счету на начало периода 429:	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42901	Депозиты на срок от 30 дней до 30 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42902	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42903	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42904	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42905	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42906	Депозиты на срок свыше 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
42907	Итого по счету на начало периода 429:	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43000	Итого по счету на начало периода 430:	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43001	Депозиты на срок от 30 дней до 30 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43002	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43003	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43004	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43005	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43006	Депозиты на срок свыше 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43007	Итого по счету на начало периода 430:	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43100	Итого по счету на начало периода 431:	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43101	Депозиты на срок от 30 дней до 30 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43102	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43103	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43104	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43105	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08	19 233 864 75	1 090 761 00	19 233 864 75	4 207 618 89
43106	Депозиты на срок свыше 3 лет	4 085 126 46	19 111 520 08	864 07	19 111 520 08				

[illegible]

Отчет о прибылях и убытках за 2007 год

Наименование кредитной организации

ЗАО Райффайзенбанк

Регистрационный номер 3292

БИК 044525700

Основной государственный регистрационный номер 1027739326449

Код территории по ОКATO 45

Код по ОКПО 42943661

Место нахождения (адрес)

129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Кому направляется отчет

Операционное управление Московского ГТУ Банка России

Единица измерения - в рублях и копейках

NN n/n	Наименование статей	Символы	Суммы в рублях от операций		всего
			в рублях	в ин.вал. и драг мет.	
1	2	3	4	5	6
1. Доходы					
1. Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам (балансовый счет второго порядка)					
1. Проценты, полученные по предоставленным кредитам (срочным)					
1	Минфину России	11101	0.00	0.00	0.00
2	Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления	11102	67 560 070.03	0.00	67 560 070.03
3	Государственным внебюджетным фондам РФ	11103	0.00	0.00	0.00
4	Внебюджетным фондам субъектов РФ и органов местного самоуправления	11104	0.00	0.00	0.00
5	Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	11105	0.00	0.00	0.00
6	Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	11106	10 579 914.71	0.00	10 579 914.71
7	Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	11107	0.00	0.00	0.00
8	Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	11108	0.00	0.00	0.00
9	Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	11109	1 729 428.89	0.00	1 729 428.89
10	Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	11110	6 933 014.71	0.00	6 933 014.71
11	Негосударственным финансовым организациям	11111	101 601 058.38	56 118 204.09	157 719 262.47
12	Негосударственным коммерческим предприятиям и организациям	11112	10 189 240 889.60	5 069 877 986.17	15 259 118 875.77
13	Негосударственным некоммерческим организациям	11113	5 438 276.28	6 872 169.51	12 310 445.79
14	Физическим лицам - индивидуальным предпринимателям	11114	401 668 290.24	17 249 796.85	418 918 087.09
15	Гражданам (физическим лицам)	11115	3 755 932 555.02	2 492 440 261.56	6 248 372 816.58
16	Юридическим лицам-нерезидентам	11116	5 642 654.54	664 608 704.94	670 251 359.48
17	Физическим лицам-нерезидентам	11117	941 631.33	62 671 849.42	63 613 480.75
18	Кредитным организациям	11118	281 852 146.19	101 880 428.99	383 732 575.18
19	Банкам-нерезидентам	11119	87 013 747.42	610 800 299.29	697 814 046.71
СПОД			886 310 067.06	555 595 633.18	1 441 905 700.24
Итого по символам 11101-11119		11100	15 802 443 744.40	9 638 115 334.00	25 440 559 078.40
2. Проценты, полученные за кредиты, не уплаченные в срок (за просроченные)					
1	Минфином России	11201	0.00	0.00	0.00
2	Финансовыми органами субъектов РФ и органов местного самоуправления	11202	0.00	0.00	0.00
3	Государственными внебюджетными фондами РФ	11203	0.00	0.00	0.00
4	Внебюджетными фондами субъектов РФ и органов местного самоуправления	11204	0.00	0.00	0.00
5	Финансовыми организациями, находящимися в федеральной собственности	11205	0.00	0.00	0.00
6	Коммерческими организациями, находящимися в федеральной собственности	11206	0.00	0.00	0.00
7	Некоммерческими организациями, находящимися в федеральной собственности	11207	0.00	0.00	0.00
8	Финансовыми организациями, находящимися в государственной (кроме федеральной) собственности	11208	0.00	0.00	0.00
9	Коммерческими организациями, находящимися в государственной (кроме федеральной) собственности	11209	0.00	0.00	0.00
10	Некоммерческими организациями, находящимися в государственной (кроме федеральной) собственности	11210	0.00	0.00	0.00
11	Негосударственными финансовыми организациями	11211	0.00	0.00	0.00
12	Негосударственными коммерческими организациями	11212	76 627 765.50	526 219.50	77 153 985.00
13	Негосударственными некоммерческими организациями	11213	0.00	0.00	0.00
14	Физическими лицами - индивидуальными предпринимателями	11214	2 841 484.16	6 267.08	2 847 751.24
15	Гражданами (физическими лицами)	11215	14 888 617.83	4 582 196.18	19 470 814.01
16	Юридическими лицами - нерезидентами	11216	0.00	0.00	0.00
17	Физическими лицами - нерезидентами	11217	1 264.00	29 119.82	30 383.82
18	Кредитными организациями	11218	0.00	0.00	0.00
19	Банками - нерезидентами	11219	0.00	0.00	0.00
Итого по символам 11201-11219		11200	94 359 131.49	5 143 802.58	99 502 934.07
3. Полученные просроченные проценты от:					
1	Минфина России	11301	0.00	0.00	0.00
2	Финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11302	0.00	0.00	0.00
3	Государственных внебюджетных фондов РФ	11303	0.00	0.00	0.00
4	Внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11304	0.00	0.00	0.00
5	Финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности	11305	0.00	0.00	0.00
6	Коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11306	0.00	0.00	0.00
7	Некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11307	0.00	0.00	0.00
8	Финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11308	0.00	0.00	0.00
9	Коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11309	0.00	0.00	0.00
10	Некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11310	0.00	0.00	0.00
11	Негосударственных финансовых организаций	11311	1 568 054.79	0.00	1 568 054.79
12	Негосударственных коммерческих организаций	11312	101 340 297.58	23 646 816.19	124 987 113.77
13	Негосударственных некоммерческих организаций	11313	0.00	0.00	0.00
14	Физических лиц - индивидуальных предпринимателей	11314	8 236 939.32	535 877.61	8 772 816.93
15	Граждан (физических лиц)	11315	328 895 000.70	46 374 371.27	375 269 371.97

16 Юридических лиц-нерезидентов	11316	1 074 246.58	0.00	1 074 246.58
17 Физических лиц-нерезидентов	11317	40 060.99	361 130.69	401 191.68
18 Кредитных организаций	11318	0.00	0.00	0.00
19 Банков-нерезидентов	11319	0.00	3 031 727.54	3 031 727.54
СПОД		40 025 311.70	36 209 704.32	76 235 016.02
Итого по символам 11301-11319	11300	481 179 911.66	110 159 627.62	591 339 539.28
4. Проценты, полученные от прочих размещенных средств				
1 Минфина России	11401	0.00	0.00	0.00
2 Финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11402	0.00	0.00	0.00
3 Государственных внебюджетных фондов РФ	11403	0.00	0.00	0.00
4 Внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11404	0.00	0.00	0.00
5 Финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности	11405	0.00	0.00	0.00
6 Коммерческих предприятий и организаций, находящихся в федеральной собственности	11406	0.00	0.00	0.00
7 Некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11407	0.00	0.00	0.00
8 Финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11408	0.00	0.00	0.00
9 Коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11409	0.00	0.00	0.00
10 Некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11410	0.00	0.00	0.00
11 Негосударственных финансовых организаций	11411	18 177.50	0.00	18 177.50
12 Негосударственных коммерческих предприятий и организаций	11412	47 646 203.58	0.00	47 646 203.58
13 Негосударственных некоммерческих организаций	11413	0.00	0.00	0.00
14 Юридических лиц-нерезидентов	11414	0.00	0.00	0.00
15 Кредитных организаций	11415	20 683 746.66	0.00	20 683 746.66
16 Банков - нерезидентов	11416	0.00	789 715.69	789 715.69
Итого по символам 11401-11416	11400	68 348 127.74	789 715.69	69 137 843.43
5. Проценты, полученные по открытым счетам				
1 В Банке России	11501	0.00	0.00	0.00
2 В кредитных организациях	11502	6 007 285.99	137 279.76	6 144 565.75
3 В банках-нерезидентах	11503	0.00	164 145 830.78	164 145 830.78
Итого по символам 11501-11503	11500	6 007 285.99	164 283 110.54	170 290 396.53
6. Проценты, полученные по депозитам, включая депозиты "овернайт", и иным размещенным средствам				
1 В Банке России	11601	4 142 465.75	0.00	4 142 465.75
2 В кредитных организациях	11602	14 345 856.16	48 688 444.43	63 034 300.59
3 В банках-нерезидентах	11603	4 174 539.26	1 158 769 602.41	1 162 944 141.67
Итого по символам 11601-11603	11600	22 662 861.17	1 207 458 046.84	1 230 120 908.01
Итого по подразделу	11000	16 475 001 062.45	11 125 949 637.27	27 600 950 699.72
2. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами (балансовый счет второго порядка)				
1. Процентный доход от вложений в долговые обязательства				
1 Российской Федерации	12101	258 160 075.91	290 588 001.25	548 748 077.16
2 Субъектов РФ и органов местного самоуправления	12102	386 996 208.43	0.00	386 996 208.43
3 Кредитных организаций	12103	377 061 920.34	0.00	377 061 920.34
4 Прочие долговые обязательства	12104	1 393 699 714.93	154 933 676.56	1 548 633 391.49
5 Иностранных государств	12105	0.00	0.00	0.00
6 Банков - нерезидентов	12106	0.00	43 452 976.27	43 452 976.27
7 Прочие долговые обязательства нерезидентов	12107	0.00	12 579 063.06	12 579 063.06
СПОД		252 316 863.95	42 281 804.92	294 598 668.87
Итого по символам 12101-12107	12100	2 668 234 783.56	543 835 522.06	3 212 070 305.62
2. Процентный доход по векселям				
1 Органов федеральной власти	12201	0.00	0.00	0.00
2 Органов власти субъектов РФ и органов местного самоуправления	12202	0.00	0.00	0.00
3 Кредитных организаций	12203	0.00	0.00	0.00
4 Прочим векселям	12204	0.00	0.00	0.00
5 Органов государственной власти иностранных государств	12205	0.00	0.00	0.00
6 Органов местной власти иностранных государств	12206	0.00	0.00	0.00
7 Банков - нерезидентов	12207	0.00	0.00	0.00
8 Прочим векселям нерезидентов	12208	0.00	0.00	0.00
СПОД		0.00	3 910 512.28	3 910 512.28
Итого по символам 12201-12208	12200	0.00	3 910 512.28	3 910 512.28
3. Дисконтный доход по векселям				
1 Органов федеральной власти	12301	0.00	0.00	0.00
2 Органов власти субъектов РФ и органов местного самоуправления	12302	0.00	0.00	0.00
3 Кредитных организаций	12303	0.00	0.00	0.00
4 Прочим векселям	12304	0.00	0.00	0.00
5 Органов государственной власти иностранных государств	12305	0.00	0.00	0.00
6 Органов местной власти иностранных государств	12306	0.00	0.00	0.00
7 Банков - нерезидентов	12307	0.00	0.00	0.00
8 Прочим векселям нерезидентов	12308	0.00	0.00	0.00
Итого по символам 12301-12308	12300	0.00	0.00	0.00
4. Доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг				
1 Российской Федерации	12401	926 897 353.60	232 163 505.63	1 159 060 859.23
2 Субъектов РФ и органов местного самоуправления	12402	492 383 621.49	0.00	492 383 621.49
3 Кредитных организаций	12403	409 007 658.26	430 369.07	409 438 027.33
4 Прочих ценных бумаг	12404	994 772 948.58	4 295 699.77	999 068 648.35
5 Иностранных государств	12405	0.00	0.00	0.00
6 Банков - нерезидентов	12406	0.00	413 914.26	413 914.26
7 Прочих ценных бумаг нерезидентов	12407	0.00	388 546.50	388 546.50
Итого по символам 12401-12407	12400	2 823 061 581.93	237 692 035.23	3 060 753 617.16
5. Дивиденды, полученные от вложений в акции				
1 Кредитных организаций	12501	0.00	0.00	0.00
2 Прочие акции	12502	3 850 093.53	0.00	3 850 093.53
3 Банков - нерезидентов	12503	0.00	0.00	0.00
4 Прочие акции нерезидентов	12504	0.00	67 402 861.46	67 402 861.46
Итого по символам 12501-12504	12500	3 850 093.53	67 402 861.46	71 252 954.99
6. Другие доходы, полученные от операций с ценными бумагами				
1 Доходы от переоценки ценных бумаг	12601	1 745 187 615.92	18 498 578.14	1 763 686 194.06
2 Доходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами	12605	3 433 342.48	0.00	3 433 342.48
3 Другие доходы по операциям с выпущенными ценными бумагами	12606	0.00	0.00	0.00
Итого по символам 12601, 12605, 12606	12600	1 748 620 958.40	18 498 578.14	1 767 119 536.54
Итого по подразделу	12000	17 243 767 417.42	871 339 509.17	18 115 106 926.59
3. Доходы, полученные от операций с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте (балансовый счет второго порядка)				

1. Доходы, полученные от операций с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте				
1 Доходы, полученные от операций с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте	13101	18 017 803 037.32	1 468 736 314.84	19 486 539 35
Итого по символу 13101	13100	18 017 803 037.32	1 468 736 314.84	19 486 539 35
2. Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте				
1 Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте	13201	78 656 729 646.36	0.00	78 656 729 64
Итого по подразделу	13000	96 674 532 683.68	1 468 736 314.84	98 143 268 95
4. Дивиденды полученные, кроме акций (балансовый счет второго порядка)				
1. Дивиденды, полученные за участие в хозяйственной деятельности				
1 Дочерних и зависимых кредитных организаций	14101	0.00	0.00	
2 Дочерних и зависимых организаций	14102	0.00	0.00	
3 Дочерних и зависимых банков-нерезидентов	14103	0.00	0.00	
4 Дочерних и зависимых организаций-нерезидентов	14104	0.00	0.00	
Итого по символам 14101-14104	14100	0.00	0.00	
2. Дивиденды, полученные за участие в уставном капитале				
1 Кредитных организаций, созданных в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью	14201	0.00	0.00	
2 Организаций	14202	0.00	0.00	
3 Неакционерных банков-нерезидентов	14203	0.00	0.00	
4 Организаций - нерезидентов	14204	0.00	0.00	
5 Своих филиалов, находящихся в другой стране	14205	0.00	0.00	
Итого по символам 14201-14205	14200	0.00	0.00	
Итого по подразделу	14000	0.00	0.00	
6. Штрафы, пени, неустойки, полученные (балансовый счет второго порядка)				
1. Штрафы, пени, неустойки, полученные по:				
1 Кредитным операциям	16101	327 914 838.73	16 393 058.93	344 307 89
2 Расчетным операциям	16104	52 767.82	148 954.46	201 72
3 Другим операциям	16105	3 103 483.46	26 667.65	3 130 15
Итого по символам 16101-16105	16100	331 071 090.01	16 568 681.04	347 639 77
Итого по подразделу	16000	331 071 090.01	16 568 681.04	347 639 77
7. Другие доходы (балансовый счет второго порядка)				
1. Восстановление сумм со счетов фондов и резервов				
1 На возможные потери	17101	31 748 160 486.71	0.00	31 748 160 48
2 По другим операциям	17103	0.00	0.00	
СПОД		67 256 003.72	0.00	67 256 00
Итого по символам 17101-17103	17100	31 815 416 490.43	0.00	31 815 416 48
2. Комиссия, полученная				
1 По кассовым операциям	17201	1 133 374 970.24	149 093 876.45	1 282 468 84
2 По операциям инкассации	17202	60 295 132.81	1 061 305.84	61 356 43
3 По расчетным операциям	17203	3 031 462 677.35	712 473 820.20	3 743 936 48
4 По выданным гарантиям	17204	146 400 806.73	61 420 356.12	207 821 16
5 По другим операциям	17205	1 909 207 656.63	1 209 844 548.14	3 119 052 20
Итого по символам 17201-17205	17200	6 280 741 243.76	2 133 893 906.75	8 414 635 15
3. Другие полученные доходы				
1 От выбытия (реализации) имущества	17301	49 531 998.87	0.00	49 531 99
2 От списания кредиторской задолженности	17302	1 282 785.14	317 626.40	1 600 41
3 От клиентов в возмещение кредитной организации телеграфных и других расходов	17303	13 728 281.26	5 013 827.81	18 742 10
4 От доставки банковских документов (кроме инкассации)	17304	0.00	0.00	
5 От операций с драгметаллами	17305	4 174 156.36	225 695.89	4 399 85
6 От оприходования излишков денежной наличности, материальных ценностей	17306	12 613 055.42	3 957 573.57	16 570 62
7 От сдачи имущества в аренду	17307	113 689 538.49	2 464.00	113 692 00
8 От проведения факторинговых, форфейтинговых операций	17308	19 401 274.81	2 194 562.91	21 595 83
9 От проведения услуг финансовой аренды (лизинга)	17309	0.00	0.00	
10 От проведения операций по доверительному управлению имуществом	17310	5 915 330.40	0.00	5 915 33
11 От проведения операций с опционами	17311	684 000.00	22 618 040.58	23 302 04
12 От проведения форвардных операций	17312	156 400 809.11	572 287 982.33	728 688 75
13 От проведения фьючерсных операций	17313	1 055 597 777.26	60 732 472.84	1 116 330 25
14 От проведения операций СВОП	17314	967 347 305.42	2 384 699 287.30	3 352 046 55
15 Доходы по кредитным операциям прошлых лет, поступившие в отчетном году	17315	947 606.95	0.00	947 60
16 Другие доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	17316	807 663.51	488 963.54	1 296 62
17 Доходы, полученные за обработку документов, обслуживание вычислительной техники, от информационных услуг	17317	84 740 562.38	832 774.04	85 573 33
18 Другие доходы	17318	178 676 135.95	11 150 655.08	189 826 75
19 Доходы в виде возврата сумм из бюджета за переплату налога на прибыль	17323	0.00	0.00	
Итого по символам 17301-17323	17300	2 665 538 281.33	3 064 521 926.29	5 730 060 20
Итого по подразделу	17000	40 761 696 015.52	5 198 415 833.04	45 960 111 84
Всего доходов	10000	161 486 068 269.08	18 681 009 975.36	180 167 078 24
2. Расходы				
1. Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты (балансовый счет второго порядка)				
1. Проценты, уплаченные за полученные кредиты (срочные)				
1 Банку России	21101	4 583 699.40	0.00	4 583 69
2 Кредитным организациям	21102	528 700 893.44	73 612 437.14	602 313 33
3 Банкам -нерезидентам	21103	325 828.76	4 935 582 035.54	4 935 908 86
4 Другим кредиторам	21104	0.00	0.00	
СПОД		27 669 925.00	298 819 707.14	326 489 63
Итого по символам 21101-21104	21100	561 281 346.60	5 308 014 179.82	5 869 295 52
2. Проценты, уплаченные по просроченным кредитам				
1 Банку России	21201	0.00	0.00	
2 Кредитным организациям	21202	0.00	0.00	
3 Банкам - нерезидентам	21203	0.00	0.00	
4 Другим кредиторам	21204	0.00	0.00	
Итого по символам 21201-21204	21200	0.00	0.00	
3. Уплаченные просроченные проценты				
1 Банку России	21301	0.00	0.00	
2 Кредитным организациям	21302	0.00	0.00	
3 Банкам - нерезидентам	21303	0.00	0.00	
4 Другим кредиторам	21304	0.00	0.00	
Итого по символам 21301-21304	21300	0.00	0.00	
Итого по подразделу	21000	561 281 346.60	5 308 014 179.82	5 869 295 52
2. Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам (балансовый счет второго порядка)				
1. Проценты, уплаченные по открытым счетам клиентам				

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому отчету
ЗАО "Триumph" от 10.08.2010 г.

1	Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	22101	0.00	0.00	0.00
2	Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22102	58 728.97	12.49	58 741.46
3	Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22103	0.00	0.00	0.00
4	Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22104	0.00	0.00	0.00
5	Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22105	294 173.13	0.00	294 173.13
6	Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22106	1 202 110.52	0.00	1 202 110.52
7	Негосударственным финансовым организациям	22107	54 806 718.69	4 163 876.28	58 970 594.97
8	Негосударственным коммерческим организациям	22108	473 822 886.73	787 468 178.18	1 261 291 064.91
9	Негосударственным некоммерческим организациям	22109	708 963.80	0.00	708 963.80
10	Кредитным организациям	22110	9 404 715.29	14 452 068.74	23 856 784.03
11	Банкам-нерезидентам	22111	26 642 928.32	739 989.35	27 382 917.67
12	Физическим лицам - индивидуальным предпринимателям	22112	379 798.99	63 657.05	443 456.04
13	Индивидуальным предпринимателям - нерезидентам	22113	10 834.94	8 358.46	19 193.40
14	Юридическим лицам - нерезидентам	22114	25 309 250.65	26 933 774.87	52 243 025.52
	Итого по символам 22101-22114	22100	592 641 110.03	833 829 915.42	1 426 471 025.45
2. Проценты, уплаченные по депозитам					
1	Минфину России	22201	0.00	0.00	0.00
2	Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22202	0.00	0.00	0.00
3	Государственным внебюджетным фондам РФ	22203	0.00	0.00	0.00
4	Внебюджетным фондам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22204	0.00	0.00	0.00
5	Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	22205	692 769.56	0.00	692 769.56
6	Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22206	161 304.39	0.00	161 304.39
7	Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22207	376 986.30	0.00	376 986.30
8	Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22208	0.00	0.00	0.00
9	Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22209	21 610.96	0.00	21 610.96
10	Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22210	50 737.55	0.00	50 737.55
11	Негосударственным финансовым организациям	22211	29 627 908.16	13 086 969.35	42 714 877.51
12	Негосударственным коммерческим организациям	22212	632 224 052.01	761 637 123.87	1 393 861 175.88
13	Негосударственным некоммерческим организациям	22213	11 259 591.87	0.00	11 259 591.87
14	Юридическим лицам-нерезидентам	22214	6 564 254.73	6 603 795.51	13 168 050.24
15	Кредитным организациям	22215	203 481 540.81	75 107 038.54	278 588 579.35
16	Банкам-нерезидентам	22216	41 849 467.16	1 243 753 209.48	1 285 602 676.64
	СПОД		453 381 106.85	233 430 682.78	686 811 789.63
	Итого по символам 22201-22216	22200	1 379 691 330.35	2 333 618 819.53	3 713 310 149.88
3. Проценты, уплаченные по прочим привлеченным средствам					
1	Минфину России	22301	0.00	0.00	0.00
2	Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22302	0.00	0.00	0.00
3	Государственным внебюджетным фондам РФ	22303	0.00	0.00	0.00
4	Внебюджетным фондам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22304	0.00	0.00	0.00
5	Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	22305	0.00	0.00	0.00
6	Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22306	0.00	0.00	0.00
7	Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22307	0.00	0.00	0.00
8	Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22308	0.00	0.00	0.00
9	Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22309	0.00	0.00	0.00
10	Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22310	0.00	0.00	0.00
11	Негосударственным финансовым организациям	22311	0.00	0.00	0.00
12	Негосударственным коммерческим организациям	22312	41 136.99	0.00	41 136.99
13	Негосударственным некоммерческим организациям	22313	0.00	0.00	0.00
14	Юридическим лицам - нерезидентам	22314	0.00	47 336 867.87	47 336 867.87
15	Кредитным организациям	22315	16 465.04	0.00	16 465.04
16	Банкам-нерезидентам	22316	0.00	0.00	0.00
	Итого по символам 22301-22316	22300	57 602.03	47 336 867.87	47 394 469.90
	Итого по подразделу	22000	1 972 390 042.41	3 214 785 602.82	5 187 175 645.23
3. Проценты, уплаченные физическим лицам (балансовый счет второго порядка)					
1. Проценты, уплаченные физическим лицам по открытым им счетам, по счетам депозитов и прочих привлеченных средств					
1	Гражданам (физическим лицам)	23101	2 087 180 961.88	641 697 589.13	2 728 878 551.01
2	Физическим лицам - нерезидентам	23103	25 014 962.62	42 164 786.36	67 179 748.98
	Итого по символам 23101-23103	23100	2 112 195 924.50	683 862 375.49	2 796 058 299.99
	Итого по подразделу	23000	2 112 195 924.50	683 862 375.49	2 796 058 299.99
4. Расходы по операциям с ценными бумагами (балансовый счет второго порядка)					
1. Расходы по выпущенным ценным бумагам					
1	Процентный расход по облигациям	24101	68 716 562.03	0.00	68 716 562.03
2	Процентный расход по депозитным сертификатам	24102	0.00	0.00	0.00
3	Процентный расход по сберегательным сертификатам	24103	0.00	0.00	0.00
4	Процентный расход по векселям	24104	3 599 192.64	592 882.00	4 192 074.64
5	Дисконтный расход по векселям	24105	111 416 027.76	0.00	111 416 027.76
6	Другие расходы по операциям с выпущенными ценными бумагами	24107	1 019 706.09	0.00	1 019 706.09
	СПОД		1 967 649.89	0.00	1 967 649.89
	Итого по символам 24101-24105, 24107	24100	186 719 138.41	592 882.00	187 312 020.41
2. Расходы по операциям с приобретенными ценными бумагами					
1	Расходы от переоценки ценных бумаг	24201	1 327 184 822.26	21 238 384.13	1 348 423 206.39
2	Расходы по другим операциям с ценными бумагами	24203	3 510 747.80	170 304.47	3 681 052.27
3	Расходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг	24205	3 714 366 660.30	306 108 773.71	4 020 475 434.01
4	Расходы профессиональных участников ценных бумаг, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг (кроме расходов на консультационные и информационные услуги)	24206	22 047 093.98	2 104 491.00	24 151 584.98
5	Расходы по списанным вложениям в ценные бумаги	24207	0.00	0.00	0.00
	Итого по символам 24201, 24203, 24205-24207	24200	5 067 109 324.34	329 621 953.31	5 396 731 277.65
	Итого по подразделу	24000	5 253 828 462.75	330 214 835.31	5 584 043 298.06
5. Расходы по операциям с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте					
1. Расходы по операциям с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте					
1	Расходы по операциям с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте	25101	15 757 580 278.78	1 414 192 303.82	17 171 772 582.60
	Итого по символам 25101-25103	25100	15 757 580 278.78	1 414 192 303.82	17 171 772 582.60

2. Расходы (результаты) от переоценки счетов в иностранной валюте				
1 Расходы (результаты) от переоценки счетов в иностранной валюте	25201	76 319 244 290.02	0.00	76 319 244 290.02
Итого по подразделу	25000	92 076 824 568.80	1 414 192 303.82	93 491 016 872.62
6. Расходы на содержание аппарата (балансовый счет второго порядка)				
1. Расходы на содержание аппарата				
1 Начисленная заработная плата, включая премии, входящие в систему оплаты труда	26101	4 849 517 350.48	0.00	4 849 517 350.48
2 Премии, не входящие в систему оплаты труда, кроме отнесенных за счет фондов специального назначения	26102	1 732 390.23	0.00	1 732 390.23
3 Начисления на заработную плату - взносы в государственные внебюджетные фонды в соответствии с законодательством Российской Федерации	26103	792 262 706.89	0.00	792 262 706.89
4 Расходы, связанные с перемещениями работников в случаях и размерах, предусмотренных законодательством Российской Федерации	26104	1 997 445.24	0.00	1 997 445.24
5 Расходы по подготовке кадров в пределах установленных норм; расходы на приобретение специальной литературы (в том числе периодических изданий)	26105	12 251 589.73	14 228.22	12 265 817.95
6 Компенсация работникам, кроме заработной платы, в пределах норм, гарантированных трудовым законодательством Российской Федерации	26106	2 858 131.08	0.00	2 858 131.08
7 Расходование средств сверх сумм (норм), гарантированных трудовым законодательством РФ и иными нормативными правовыми актами на подготовку кадров	26107	1 431 310.00	0.00	1 431 310.00
на компенсации работникам, кроме заработной платы	26108	1 668 540.26	0.00	1 668 540.26
8 Прочие расходы	26109	89 383 584.62	0.00	89 383 584.62
Итого по символам 26101-26109	26100	5 753 103 048.53	14 228.22	5 753 117 276.75
2. Социально-бытовые расходы				
1 Финансирование других социальных нужд	26214	207 184 648.51	0.00	207 184 648.51
Итого по подразделу	26000	5 960 287 697.04	14 228.22	5 960 301 925.26
8. Штрафы, пени, неустойки уплаченные (балансовый счет второго порядка)				
1. Штрафы, пени, неустойки, уплаченные за:				
1 Несвоевременное списание средств со счетов владельцев и зачисление сумм, причитающихся владельцам счетов	28101	108 929.00	0.00	108 929.00
2 Неправильное списание или зачисление средств по счетам их владельцев	28102	0.00	0.00	0.00
3 Неправильное направление (перевод) средств, списанных со счетов владельцев	28103	0.00	0.00	0.00
4 Нарушение очередности платежей	28104	0.00	0.00	0.00
5 Несвоевременное сообщение налоговым органам об открытии счетов клиентам	28105	0.00	0.00	0.00
6 Нарушение кредитных и депозитных договоров	28106	219 178.08	137 051.52	356 229.60
7 Нарушение расчетов с бюджетом	28107	3 250 930.07	0.00	3 250 930.07
в том числе за неправильное начисление подоходного налога с физических лиц	28108	0.40	0.00	0.40
8 Несвоевременное перечисление средств в государственные внебюджетные фонды	28109	8 099.18	0.00	8 099.18
9 Нарушение нормативов обязательных резервов	28110	0.00	0.00	0.00
10 Другие нарушения	28111	1 723 874.42	2 424 636.00	4 148 510.42
из них: нарушения законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России	28112	338 331.60	0.00	338 331.60
Итого по символам 28101-28111, кроме 28108	28100	5 311 011.15	2 561 687.52	7 872 698.67
Итого по подразделу	28000	5 311 011.15	2 561 687.52	7 872 698.67
9. Другие расходы				
1. Отчисления в фонды и резервы				
1 На возможные потери по ссудам	29101	38 867 661 209.60	0.00	38 867 661 209.60
2 По другим операциям	29103	0.00	0.00	0.00
СПОД		57 189 725.66	0.00	57 189 725.66
Итого по символам 29101-29103	29100	38 924 850 935.26	0.00	38 924 850 935.26
2. Комиссия уплаченная				
1 По кассовым операциям	29201	1 404 749.41	10 318 315.66	11 723 065.07
2 По операциям инкассации	29202	150 680 440.53	0.00	150 680 440.53
3 По расчетным операциям	29203	128 209 549.17	135 628 634.73	263 838 183.90
4 По полученным гарантиям, поручительствам	29204	2 043 644.27	28 787 831.38	30 831 475.65
5 По другим операциям	29205	96 664 422.30	507 678 515.42	604 342 937.72
Итого по символам 29201-29205	29200	379 002 805.68	682 413 297.19	1 061 416 102.87
3. Другие операционные расходы				
1 Расходы по оплате за обслуживание вычислительной техники, служебного автотранспорта в разрешенных случаях, др. машин и оборудования, за информац. услуги	29301	493 399 428.10	3 642 699.67	497 042 127.77
2 Расходы по оплате за обработку документов и ведение учета	29302	40 136 694.02	0.00	40 136 694.02
3 Расходы по совершению расчетных операций	29303	991 002.73	0.00	991 002.73
4 Расходы по изготовлению, приобретению и пересылке бланков, включая бланки строгой отчетности, магнитных носителей, бумаги, упаковочных материалов для денежных билетов и монеты	29304	44 799 024.29	0.00	44 799 024.29
5 Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий связи	29306	320 014 349.35	8 181 540.57	328 195 889.92
6 Амортизационные отчисления по основным средствам	29307	542 693 554.95	0.00	542 693 554.95
7 основным средствам, полученным в финансовую аренду (лизинг)	29312	0.00	0.00	0.00
8 нематериальным активам	29314	1 228 869.93	0.00	1 228 869.93
9 Типографские и канцелярские расходы	29315	44 303 797.24	0.00	44 303 797.24
10 Расходы на ремонт (кроме автотранспорта)	29316	98 549 564.63	0.00	98 549 564.63
11 Содержание зданий и сооружений	29317	204 510 269.54	0.00	204 510 269.54
12 Расходы по охране в разрешенных случаях	29318	308 052 787.74	0.00	308 052 787.74
13 Расходы на форменную и специальную одежду	29319	485 743.18	0.00	485 743.18
14 Расходы по рекламе в пределах сумм, предусмотренных законодательством Российской Федерации	29320	375 056 759.47	3 727 839.08	378 784 598.55
15 Представительские расходы в пределах сумм, предусмотренных законодательством Российской Федерации	29321	5 816 079.59	211 237.40	6 027 316.99
16 Расходы на служебные командировки в пределах сумм, предусмотренных законодательством Российской Федерации	29322	89 021 932.93	11 376 906.62	100 398 839.55
17 Расходование средств сверх сумм (норм), установленных законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами: на рекламу	29323	28 333 541.91	0.00	28 333 541.91
на представительские расходы	29324	3 799 867.03	327 784.59	4 127 651.62
19 на командировочные расходы	29325	54 438 227.99	1 564 461.25	56 002 689.24
20 Расходы по пусконаладочным работам	29326	109 149.04	0.00	109 149.04
21 Уплаченная госпошлина	29327	18 506 935.61	0.00	18 506 935.61
22 Транспортные расходы, кроме относимых на стоимость ценностей	29328	23 381 995.21	11 188.98	23 393 184.19
23 Прочие расходы	29329	607 402 124.94	35 258 868.11	642 660 993.05
СПОД		115 319 540.00	0.00	115 319 540.00
Итого по символам 29301-29329	29300	3 420 351 239.42	64 302 526.27	3 484 653 765.69
4. Другие произведенные расходы				
1 По реализации (выбытию) и списанию имущества	29401	41 787 448.32	0.00	41 787 448.32
из них: по выбытию (реализации) не полностью амортизированных основных средств	29417	39 377 953.10	0.00	39 377 953.10
2 По списанию дебиторской задолженности	29402	0.00	0.00	0.00
3 По доставке банковских документов	29403	3 544 002.17	0.00	3 544 002.17

4 По операциям с драгоценными металлами	29404	4 389 172.28	52 800.00	4 441 972.28
5 По списанию недостач, хищений денежной наличности, материальных ценностей, сумм по фальшивым денежным билетам, монетам	29405	1 837 580.97	1 586 129.75	3 423 710.72
6 Арендная плата	29406	1 438 511 008.21	0.00	1 438 511 008.21
7 По факторинговым, форфейтинговым операциям	29407	364 670 222.47	6 923 308.08	371 593 530.55
8 По операциям доверительного управления имуществом	29409	163 311.69	0.00	163 311.69
9 По проведению операций с опционами	29410	885 070.00	1 578 594.40	2 463 664.40
10 По форвардным операциям	29411	447 764 499.31	1 229 245 424.82	1 677 009 924.13
11 По фьючерсным операциям	29412	1 297 236 104.86	56 313 184.35	1 353 549 289.21
12 По операциям СВОП	29413	1 034 216 112.92	1 749 678 640.06	2 783 894 752.98
13 Расходы по кредитным операциям прошлых лет, выявленные в отчетном году	29414	255 385.22	1 050.47	256 435.69
14 Другие расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	29415	3 387 938.42	805 353.19	4 193 291.61
15 Налоги, относимые в установленных законодательством Российской Федерации случаях на расходы	29416	366 099 203.75	8 627 322.66	374 726 526.41
16 Расходы, связанные со списанием задолженности по кредитам, при отсутствии (недостаточности) средств резервов и резервного фонда	29418	0.00	0.00	0.00
17 Расходы, связанные с выплатой сумм по претензиям клиентов, включая кредитные организации	29419	15 242 002.90	12 936 714.51	28 178 717.41
18 Судебные издержки и расходы по арбитражным делам, связанным с деятельностью банка	29420	1 550 560.79	0.00	1 550 560.79
19 Расходы по аудиторским проверкам	29421	15 368 329.80	0.00	15 368 329.80
20 Расходы по публикации отчетности	29422	448 083.89	0.00	448 083.89
21 Другие расходы	29423	725 589 353.12	51 478 088.94	777 067 442.06
22 Расходы за дополнительную плату по несвоевременно перечисленным платежам в бюджет	29425	2.48	0.00	2.48
Итого по символам 29401-29425, кроме символа 29417	29400	5 762 945 393.57	3 119 226 611.23	8 882 172 004.80
Итого по подразделу	29000	48 487 150 373.93	3 865 942 434.69	52 353 092 808.62
Всего расходов	20000	156 429 269 427.18	14 819 587 647.69	171 248 857 074.87
3. Результат деятельности				
Сумма, списанная со счета № 70502 и отнесенная непосредственно на убытки	35001			0.00
Итого результат по отчету				8 918 221 169.50
- Прибыль (символ 10000 минус символ 20000)	33001			0.00
- Убыток (символ 20000 минус символ 10000 и символ 35001)	33002			
Справка				
1 Финансовый результат деятельности головного офиса кредитной организации:				3 878 016 344.70
прибыль	31005			
убытки	32005			0.00
2 Количество филиалов кредитной организации, закончивших отчетный период с прибылью	31003			5
3 Сумма полученной ими прибыли	31004			7 324 072 238.70
4 Количество филиалов кредитной организации, закончивших отчетный период с убытками	32003			
5 Сумма допущенного ими убытка	32004			2 283 867 413.50

Председатель Правления

И.Ионах

Главный бухгалтер

И.С.Дроздова

М.П.

Исполнитель И.В.Тренина
Телефон: 721-1337

ПРИЛОЖЕНИЕ
к отчету о финансовом положении
ЗАО "Промышленно-финансовый Аудит"

13.04.2003

Наименование кредитной организации
ЗАО Райффайзенбанк
Регистрационный номер 3292
БИК 044525700
Одноторговый государственный регистрационный код по ОКТО 45
Код по ОКПО 42943661
Место нахождения (адрес)
129090, Москва, ул. Трицкая, д. 17/1
Кому направляется отчет
Операционное управление Московского
Единица измерения - в рублях и копейках

[illegible]

434

437

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ГОДОВОМУ БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ ЗАО
«РАЙФФАЙЗЕНБАНК» ЗА 2007 ГОД

Пояснительная записка к годовому бухгалтерскому отчету ЗАО «Райффайзенбанк» (далее «Банк») за 2007 год подготовлена в соответствии с Указанием Банка России от 17 декабря 2004 года № 1530-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета».

2007 год был успешным годом для Банка. Основным событием в 2007 году стало завершение 23 ноября 2007 года реорганизации Банка в форме присоединения ОАО «Импэксбанк» к ЗАО «Райффайзенбанк Австрия». Это событие нашло отражение в годовом отчете Банка. Обратная ведомость по счетам кредитной организации за 2007 год (Приложение 8) содержит во входящих остатках и оборотах данные по объединенному Банку. Также вся аналитическая часть в пояснительной записке составлена исходя из сравнительных данных прошлых лет на основе данных объединенного Банка:

- прибыль (до налогообложения) (по данным Приложения 4) составила 8 918 221 тыс. рублей.
- валюта баланса (по данным Приложения 14) за год возросла на 53 % с 383 711 416 до 588 983 026 тыс. рублей.

1. Перечень основных операций кредитной организации, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, а также информация относительно различных операций, проводимых кредитной организацией в различных географических регионах; краткий обзор существенных изменений, произошедших в деятельности кредитной организации, а также событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость кредитной организации, ее политику (стратегию) за отчетный год

К основным видам деятельности Банка относятся:

- кредитование, прежде всего, крупных отечественных производителей, предприятий-экспортеров, заинтересованных в значительных объемах кредитных ресурсов и обеспечивающих одновременно высокую надежность и доходность кредитных вложений; кредитование физических лиц, а также предприятий малого и среднего бизнеса;
- конверсионные операции, как по поручениям клиентов, так и за счет Банка;
- расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте;
- операции по привлечению депозитов от частных вкладчиков и корпоративных клиентов;
- документарные операции и все принятые в международной практике формы расчетов по экспортным и импортным контрактам;
- операции с ценными бумагами;

[illegible]

1

- выпуск и обслуживание банковских карт;
- депозитарное и брокерское обслуживание;
- инвестиционно-банковские операции.

В 2007 году кредитный портфель (остатки по счетам 320, 321, 322, 323, 324, 325, 442, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 478) вырос на 39% с 230,5 миллиардов рублей до 322,9 миллиардов рублей. При этом следует отметить 36% и 53% рост активных операций с физическими и юридическими лицами соответственно, и снижение на 22 % активных операций с банками. Кредитование физических лиц (включая приобретенные заложенные) (остатки по счетам 455, 457, 45815, 45817, 47801) выросло на 36% с 49,3 миллиардов рублей до 67,2 миллиардов рублей. Вложения в котируемые ценные бумаги инвестиционного портфеля и некотируемые ценные бумаги (остатки по счетам 502, 503) уменьшились на 58 % с 12.1 миллиардов рублей до 5.0 миллиардов рублей. Торговый портфель котируемых ценных бумаг (остаток по счету 501) на конец 2007 года составил 33.3 миллиарда рублей против 19.6 миллиарда по состоянию на начало отчетного года. Общая сумма выставленных аккредитивов, выпущенных гарантий и поручительств (остатки по счетам 90907, 90908, 914) на конец 2007 года составила 18.3 миллиардов рублей, по сравнению с 12.5 миллиардов рублей по состоянию на конец 2006 года.

Такая динамика активных операций банка стала возможной благодаря увеличению ресурсной базы, которая характеризуется следующими основными событиями и показателями:

- В январе 2007 года Импэксбанком была проведена дополнительная эмиссия акций номиналом 1 руб. в количестве 1 276 390 000 шт. на общую сумму 1 276 390 тыс. рублей;
- В январе 2007 года Банком была проведена дополнительная эмиссия акций номиналом 1 004 руб. в количестве 10 000 шт. на общую сумму 10 040 000 тыс. рублей. Весь объем эмиссии был приобретен. ЦБ РФ зарегистрировал данную эмиссию в январе 2007 года. В связи с этим, размер оплаченного и зарегистрированного уставного капитала ЗАО «Райффайзенбанк» на 1 января 2008 года составил 21 828 968 тыс. рублей.
- объем средств, привлеченных от корпоративных клиентов и индивидуальных предпринимателей (остатки по счетам 405, 406, 407, 40802, 40804, 40805, 40807, 40814, 40815, 40818, 40819, 420, 421, 422, 425), увеличился на 35% с 76,1 до 102,7 миллиардов рублей;
- объем средств, привлеченных от физических лиц во вклады и на текущие счета (остатки по счетам 40813, 40817, 40820, 423, 426), увеличился на 25 % с 79,5 до 99,6 миллиарда рублей;
- объем привлеченных межбанковских кредитов и депозитов (остатки по счетам 313, 314, 315, 316) составил 165 миллиардов рублей на конец 2007 года по сравнению с 96,5 миллиардов рублей на конец 2006 года.

Говоря об увеличении в 2007 году объема кредитов, полученных от банков, следует отметить:

- проведение сделки по секьюритизации портфеля автокредитов через размещение еврооблигаций на сумму 400 млн. долл. США;

- получение двух кредитов от Райффайзен Центральный Банк Австрии АГ на суммы 500 и 800 млн. долл. США со сроком погашения через 3 и 1,5 года, соответственно.

В 2007 году Банк продолжил реализацию программы регионального развития. После завершения реорганизации ОАО «Импэксбанк» в форме присоединения к ЗАО «Райффайзенбанк» Филиалы Банка работают во всех экономически значимых регионах страны. В настоящий момент региональная сеть Банка включает в себя 55 филиалов, 148 дополнительных офисов и 45 операционных касс. Филиалы Банка расположены в следующих городах: Санкт-Петербург, Екатеринбург, Самара, Новосибирск, Челябинск, Нижний Новгород, Краснодар, Красноярск, Пермь, Тюмень, Анапа, Белгород, Благовещенск, Брянск, Владивосток, Волгоград, Воронеж, Ессентуки, Железногорск Курской обл., Златоуст, Иванов, Иркутск, Казань, Петропавловск-Камчатский, Липецк, Магадан, Омск, Ростов-на-Дону, Саранск, Смоленск, Ставрополь, Старый Оскол, Таганрог, Томск, Хабаровск, Череповец, Ярославль, Барнаул, Киров, Ижевск, Калуга, Орел, Саратов, Сургут, Тула.

Филиалы Банка предоставляют кредиты юридическим и физическим лицам, осуществляют расчетно-кассовое обслуживание региональных клиентов. По итогам 2007 года 51 филиал закончили год с прибылью, 5 филиалов с убытком. Общая сумма полученной филиалами прибыли составила 7 324 млн. рублей, допущенного филиалами убытка 2 284 млн. рублей.

2. Краткий обзор направлений (степени) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями, характерными для данной кредитной организации

Управление рисками Банком осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, ценовой, валютный, процентный риски, риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Банком в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика и группу связанных заемщиков. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Кредитным Комитетом Банка с учетом требований Банка России и, при необходимости, Наблюдательным Советом Банка.

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

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «Трайпостерхаускунерс Аудит»

3

13 МАЯ 2008

основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения возврата кредита (залога и поручительств компаний и физических лиц, гарантий, уступки прав требований), структурированного финансирования и управления кредитным портфелем в целом в рамках утвержденной Кредитной политики Банка.

Для управления ценовым и валютным риском устанавливаются лимиты на максимальный размер позиции по каждому виду и выпуску ценных бумаг, по каждой валюте, а также лимит максимально допустимого убытка, отслеживаемые в режиме реального времени. Управление ликвидностью осуществляется казначейством Банка на основе перспективной позиции активов и пассивов Банка по срокам и лимитов ликвидности, утверждаемых Правлением с учетом требований Банка России. Система оперативных показателей ликвидности рассчитывается на ежедневной основе.

С целью минимизации процентного риска банк проводит политику сопоставимости сроков привлечения и размещения средств с учетом существующих тенденций изменения процентной ставки по тем или иным финансовым инструментам. В договорах на привлечение и размещение средств, заключаемых банком, предусматривается возможность пересмотра процентной ставки в зависимости от ситуации, складывающейся на рынке банковских услуг. Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Банк продолжает реализацию проекта, направленного на внедрение новых, более жестких требований Базельского комитета в рамках требований Евросоюза к европейским банковским группам к управлению рисками.

3. Перечень существенных изменений, внесенных кредитной организацией в ее учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации

Существенных изменений в учетную политику на 2006 и 2007 год не вносилось. Учетная политика Банка на 2008 год составлена с учетом требований «Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях» № 302-П.

В связи с вступлением в силу с 1 января 2008 года Положения Банка России от 26 марта 2007 года N 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – Положение № 302-П) и опубликованием Банком России Письма от 7 сентября 2007 года N 142-Т «О некоторых вопросах, связанных с вступлением в силу Положения Банка России от 26 марта 2007 года N 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» и составлением годового бухгалтерского отчета за 2007 год» (далее – Письмо № 142-Т) был внесен ряд изменений в порядок подготовки годового бухгалтерского отчета и публикуемых форм годового отчета Банка за 2007 год. Это привело к несопоставимости отчетных данных, содержащихся в публикуемых формах годового отчета по графам «Данные на отчетную дату» и «Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года»..

ПРИЛОЖЕНИЕ
к Положению Банка России от 26.03.2007 № 302-П
ЗАО «Промышленно-финансовый аудит»

4

13 КСН 2008

Отсутствие сопоставимости данных за предыдущий отчетный период по отношению к текущему отчетному периоду вызвано отражением доходов и расходов в учете по состоянию на 1 января 2008 года по методу начисления.

4. Краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса

Согласно результатам ревизии кассы, проведенной в конце года, остаток денежных средств и ценностей соответствует данным бухгалтерского учета. Инвентаризация имущества банка так же не выявила излишков/недостач. Банком были разосланы письма-подтверждения по клиентским счетам. Суммарные остатки на подтвержденных счетах составили 36 270 390 тыс. руб. в рублевом эквиваленте. Банком будет продолжена работа по подтверждению остатков на остальных счетах.

5. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженности

Дебиторская и кредиторская задолженности, числящиеся по балансовому счету 603 «Расчеты с дебиторами и кредиторами» по состоянию на 1 января 2008 года составляют менее 1% (каждая) от валюты баланса Банка. Данные величины являются незначительными для более подробного раскрытия.

По состоянию на 1 января 2008 года просроченная свыше 30 дней дебиторская задолженность составила 32 725 тысяч рублей и была классифицирована в 5 группу риска. По данной задолженности был сформирован резерв по ставке 100%.

6. Принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса

Банк осуществляет учетные записи в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Активы и пассивы в балансе учитываются Банком по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения. Исключения составляют котируемые ценные бумаги, которые учитываются по рыночной стоимости.

Активы и пассивы в иностранной валюте переоцениваются по мере изменения валютного курса, установленного Банком России на соответствующую дату.

Отражение доходов и расходов в 2007 году Банк осуществлял по кассовому методу, т.е. отражение сумм доходов и расходов по соответствующим счетам производится после фактического получения доходов и осуществления расходов. Исключением являются операции с ценными бумагами (кроме векселей), доходы и расходы от реализации которых подлежат отражению в момент выбытия ценной бумаги независимо от поступления средств в оплату по сделке.

Операции в бухгалтерском учете Банк отражает в день их совершения (поступления документов).

Учет операций по синдицированному кредитованию осуществляется по субъекту права требования, предусмотренного договором.

7. События после отчетной даты

Остатки, отраженные на счетах 70301 «Прибыль отчетного года» в сумме 8 222 094 тыс. рублей и 70501 «Использование прибыли отчетного года» в сумме 4 439 171 тыс. рублей, были перенесены операциями «СПОД» на счета 70302 «Прибыль

ПРЕДЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Грант и Сервис" 5

13 МАЯ 2008

предшествующих лет» и 70502 «Использование прибыли предшествующих лет», соответственно.

Произведена корректировка операциями «СПОД» суммы налога на прибыль за 2007 год на общую сумму 2 381 940 тыс. рублей в сторону уменьшения и доначислен налог по операциям с ценными бумагами в сумме 3 986 тыс. рублей.

Далее, в составе операций «СПОД» отражена сумма расходов по страхованию вкладов за четвертый квартал 2007 года, оплаченная в 2008 году в размере 115 320 тыс. рублей.

Также операциями «СПОД» восстановлены ошибочно сформированные резервы по счетам 45215 и 47425 на сумму 67 256 тыс. руб. а также дополнительно сформирован резерв по счетам 45615 и 47425 в сумме 57 190 тыс. руб.

Кроме того, соответствии с Письмом 142-Т, было произведено отнесение на счет N 70302 "Прибыль предшествующих лет" остатков, числящихся по состоянию на 1 января 2008 года на внебалансовом счете N 916 "Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса" в части процентов по ссудам, активам (требованиям), отнесенным кредитной организацией ко II категории качества в сумме 1 175 849 тыс. руб. Остатки счетов N 32801 "Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением (размещением) межбанковских кредитов, депозитов и иных размещенных средств" в сумме 73 853 тыс. руб., N 47501 "Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением (размещением) денежных средств клиентам" в сумме 268 439 тыс. руб., N 32802 "Предстоящие выплаты по операциям, связанным с привлечением денежных средств по межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам" в сумме 326 490 тыс. руб., N 47502 "Предстоящие выплаты по операциям, связанным с привлечением денежных средств от клиентов" в сумме 686 812 тыс. руб. перенесены на счет N 70302 "Прибыль предшествующих лет". Кроме этого в составе операций СПОД в соответствии с Письмом 142-Т были начислены и отражены причитающиеся к получению от эмитентов суммы процентных (купонных) доходов по долговым обязательствам, получение которых признается кредитной организацией определенным, и относится к периоду до 1 января 2008 года в сумме 294 599 руб., по учтенным векселям в сумме 3 911 тыс. руб., и начисленные к уплате на 1 января 2008 года расходы по выпущенным собственным векселям в сумме 1 968 тыс. руб.

Также в соответствии с Письмом 142-Т в составе операций «СПОД» был отнесен на счет 70302 "Прибыль предшествующих лет" остаток, числившийся на 01 января 2008 года на счете 10604 "Разница между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами (капиталом)" в сумме 2 512 340 тыс. руб.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Handwritten signature of Iohann Ionaх

Йоханн Йонах

Handwritten signature of I. S. Drozdova

Дроздова И. С.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

6

13 МАЯ 2008

Директор

Handwritten signature of the Director

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2008 года

Кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409806
Квартальная/Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I	АКТИВЫ		
1.	Денежные средства	10388376	9012312
2.	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	24976372	9009940
2.1.	Обязательные резервы	6212658	4349961
3.	Средства в кредитных организациях	17751791	1634160
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	33712131	21828325
5.	Чистая ссудная задолженность	310988645	225615316
6.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2062406	1592141
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3753627	11027455
8.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6826210	6127632
9.	Требования по получению процентов	1518248	203986
10.	Прочие активы	6594830	3784110
11.	Всего активов	418572636	289835377
II.	ПАСИВЫ		
12.	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0
13.	Средства кредитных организаций	170075831	100363830
14.	Средства клиентов (некредитных организаций)	203537451	157467244
14.1.	Вклады физических лиц	99624580	67910597
15.	Выпущенные долговые обязательства	55789	3283234
16.	Обязательства по уплате процентов	1013466	1046895
17.	Прочие обязательства	1907083	3971322
18.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	899766	860550
19.	Всего обязательств	377489386	266993075
III.	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		
20.	Средства акционеров (участников)	21828968	10512578
20.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	21828968	10512578
20.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	0	0
20.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
21.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
22.	Эмиссионный доход	620951	185965
23.	Переоценка основных средств	1984020	1984020
24.	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	1165002	1960770

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерскому балансу
ЗАО Райффайзенбанк

13 МАЯ 2008

25.	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	10957308	7741416
26.	Прибыль (убыток) за отчетный период	6857005	4379493
27.	Всего источников собственных средств	41083250	22842302
28.	Всего пассивов	418572636	289835377
IV.	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
29.	Безотзывные обязательства кредитной организации	266135062	139179437
30.	Гарантии, выданные кредитной организацией	17994590	11166234
V.	СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ		
	АКТИВНЫЕ СЧЕТА		
1.	Касса	0	0
2.	Ценные бумаги в управлении	1109947	0
3.	Драгоценные металлы	0	0
4.	Кредиты предоставленные	0	0
5.	Средства, использованные на другие цели	0	0
6.	Расчеты по доверительному управлению	1524	0
7.	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	409	0
8.	Текущие счета	48897	6
9.	Расходы по доверительному управлению	0	0
10.	Убыток по доверительному управлению	159	0
	ПАССИВНЫЕ СЧЕТА		
11.	Капитал в управлении	1044585	4
12.	Расчеты по доверительному управлению	0	0
13.	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
14.	Доходы от доверительного управления	0	0
15.	Прибыль по доверительному управлению	116351	2



И. Ионах

И. С. Дроздова

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Правосотрудскупере Аудит"

13 МАЯ 2003

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
(публикуемая форма)
за 2007 год

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409807
Квартальная/Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствую- щий период прошлого года
1	2	3	4
	Проценты полученные и аналогичные доходы от:		
1	Размещения средств в кредитных организациях	2592907	2441398
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	25012896	15017377
3	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	3212071	1548771
5	Других источников	113692	82655
6	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	30931566	19090201
	Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:		
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	7484998	3955857
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	6367788	4341040
9	Выпущенным долговым обязательствам	186293	512584
10	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	14039079	8809481
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	16892487	10280720
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-495151	-98834
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	1714745	2071940
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и про- чими финансовыми инструментами	-42	1159
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	2337485	124162
16	Коммиссионные доходы	8414638	5872991
17	Коммиссионные расходы	1061411	986265
18	Чистые доходы от разовых операций	299275	58617
19	Прочие чистые операционные доходы	-818870	-369438
20	Административно- управленческие расходы	10880777	7716401
21	Резервы на возможные потери	-7109432	-2631230
22	Прибыль до налогообложения	9292947	6607421
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	2435942	2227928
24	Прибыль (убыток) за отчетный период	6857005	4379493



И. Ионах

И.С. Дроздова

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ТрайфотерхаусКуперс Аудит"

13 МАЯ 2008

Директор

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ
на 01.01.2008 года

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409808
Квартальная/Годовая

Номер п/п	Наименование показателя	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
1	Собственные средства (капитал), тыс. руб.	46664409.0	29646056.0
2	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), процент	12.3	10.7*
3	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), процент	10.0	10.0
4	Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	12069325.0	5044854.0
5	Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	12069325.0	5044854.0
6	Расчетный резерв на возможные потери, тыс. руб.	966040.0	786499.0
7	Фактически сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	966040.0	786499.0

* значение коэффициента достаточности собственных средств ЗАО Райффайзенбанк на 31 декабря 2006 года рассчитано без учета данных ОАО Импэксбанк. Значение коэффициента достаточности собственных средств ОАО Импэксбанк по состоянию на 31 декабря 2006 года составило 13.1 процента.



И.Ионах

И.С.Дроздова

ПРЕДЛОЖЕНИЕ
каудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

13 МАЯ 2008

Директор

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер регистрационный номер	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ О СОСТАВЕ УЧАСТНИКОВ БАНКОВСКОЙ (КОНСОЛИДИРОВАННОЙ) ГРУППЫ
по состоянию на 01 января 2008г.

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409812
Годовая:

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответ- ствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Состав участников банковской (консолидированной) группы:		
1. 1	Общество с ограниченной ответственностью "Райффайзен-Лизинг"	50.0	50.0
1. 2	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Райффайзен"	100.0	100.0
1. 3	Негосударственный Пенсионный Фонд "Райффайзен"	100.0*	100.0*
1. 4	Общество с ограниченной ответственностью "Внешлизинг"	100.0	0.0
1. 5	Общество с ограниченной ответственностью "Центральный элеватор"	100.0	0.0

* Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» является единственным учредителем НПФ «Райффайзен»

Консолидированный бухгалтерский баланс, консолидированный отчет о прибылях и убытках не составлялись, обязательные нормативы на консолидированной основе не рассчитывались по причине признания влияния участников группы несущественным.

Руководитель головной кредитной организации

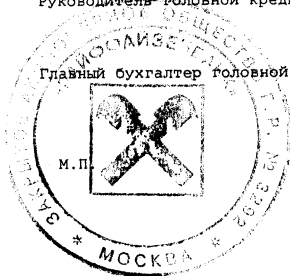
И. Ионах

И. Ионах

Главный бухгалтер головной кредитной организации

И. С. Дроздова

И. С. Дроздова



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Прайсвотерхаус Куперс"

13 МАЯ 2008

Генеральный директор

По мнению аудиторской организации ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, и сведения о составе участников банковской (консолидированной) группы, уровне достаточности собственных средств и величине сформированных резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» по состоянию на 1 января 2008 года в соответствии с требованиями российского законодательства.

Развернутая информация о результатах аудита, включая приведенные выше данные, содержится в аудиторском заключении по годовому бухгалтерскому отчету и составленным на его основе публикуемым формам годового отчета кредитной организации за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Наименование аудиторской организации:
Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года


Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 000376
Дата выдачи лицензии: 20 мая 2002 года
Срок окончания действия лицензии: 20 мая 2012 года
Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов Российской Федерации

Член Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России и Аудиторской палаты России

Руководитель аудиторской организации: Петер Герендаши

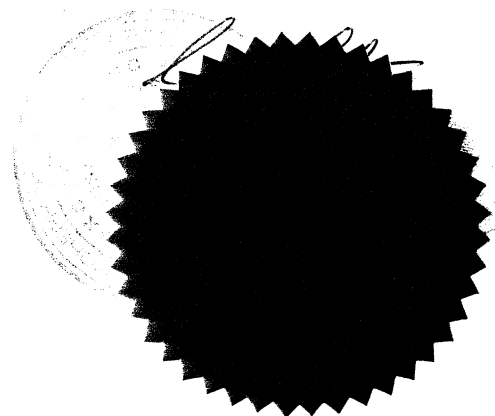
Директор:

Вильям Ричард Гордон Латимир (уполномочен подписывать аудиторское заключение на основании Доверенности № Р-7061-1005-ZAO от 1 октября 2005 года)


(подпись)

13 мая 2008 года

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
В. Р. Г Латимир
13 мая 2008 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 48 (сорок восемь) листов.

«РАЙФФАЙЗЕНБАНК»
Закрытое акционерное общество

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому отчету
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому отчету Закрытого акционерного общества
«Райффайзенбанк»**

Акционерам Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)

Почтовый адрес: 115054, г. Москва, Космодамианская наб., дом 52, строение 5.

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по г. Москве.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 000376 выдана в соответствии с Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 20 мая 2002 года № 98. Лицензия действительна по 20 мая 2012 года.

Является членом Аудиторской палаты России.

Генеральный директор Закрытого акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» - Петер Герендаши.

Аудит проводился с 15 декабря 2008 года по 8 мая 2009 года.

В аудиторской проверке принимали участие:

Директора аудиторской фирмы ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»:

Вильям Ричард Гордон Латимир (уполномочен подписывать аудиторское заключение на основании

Доверенности № Р-7061-1005-ZAO от
1 октября 2005 года);

Бредберн Ричард;

Виноградов Владимир Вадимович.

Аудиторы:

Копанева Елена Игоревна

(квалификационный аттестат на право
осуществления аудиторской
деятельности в области банковского
аудита № К 021430 от 23 декабря 2004
года, срок действия не ограничен);

Косова Наталия Владимировна

(квалификационный аттестат на право
осуществления аудиторской
деятельности в области банковского
аудита № К 024022 от 26 июля 2005
года, срок действия не ограничен).

Специалисты:

Авцынова Ольга Ивановна;

Галкина Наталья Владимировна;

Данилова Полина Владимировна;

Кашкин Иван Вениаминович;

Королькова Алина Александровна;

Малышева Светлана Владимировна;

Манкаева Эдия Кайтарбиевна;

Молянова Юлия Сергеевна;

Морозов Виктор Евгеньевич;

Попов Сергей Владимирович;

Склярова Виктория Станиславовна;

Сорокин Евгений Михайлович;

Умникова Мария Юрьевна;

Урьяс Анастасия Вадимовна;

Харитиди Марина Викторовна;

Хаюров Александр Александрович;

Юлдашева Анна Алексеевна.

Аудлируемое лицо

Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр 1.

Дата регистрации Центральным банком Российской Федерации: Банк зарегистрирован 10 июня 1996 года и перерегистрирован 9 февраля 2001 года в связи с изменением организационно-правовой формы.

Регистрационный номер: 3292

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007303818 от 7 октября 2002 года. Основной Государственный регистрационный номер 1027739326449.

Годовой отчет

В состав годового отчета в соответствии с Указанием Банка России от 8 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» (далее – «Указание № 2089-У») включаются:

- Бухгалтерский баланс (публикуемая форма), составляемый в соответствии с пунктом 4.1 Указания № 2089-У;
- Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма), составляемый в соответствии с пунктом 4.2 Указания № 2089-У;
- Отчет о движении денежных средств, составляемый в соответствии с пунктом 4.3 Указания № 2089-У;

- Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, составляемый в соответствии с пунктом 4.4 Указания № 2089-У;
- Сведения об обязательных нормативах, составляемые в соответствии с пунктом 4.5 Указания № 2089-У;
- Пояснительная записка.

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому отчету **Закрытого акционерного общества**
«Райффайзенбанк»

Акционерам Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемого годового отчета Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» (в дальнейшем – Банк) за период деятельности с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно. Годовой отчет Банка в соответствии с Указанием Банка России от 8 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» состоит из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, сведений об обязательных нормативах и пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуются «годовой отчет»). Годовой отчет подготовлен руководством Банка на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовой отчет существенно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов и капитала, признания обязательств и раскрытия информации.
- 2 Ответственность за подготовку и представление годового отчета несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данного годового отчета.
- 3 Мы провели аудит в соответствии с:
 - Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
 - Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»;
 - федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
 - нормативными актами Банка России по вопросам деятельности кредитных организаций и
 - международными стандартами аудита.

Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что годовой отчет не содержит существенных искажений. Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в годовом отчете информации о финансово-хозяйственной деятельности Банка, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке годового отчета, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Банка при подготовке годового отчета, а также оценку общего представления годового отчета. Мы полагаем, что проведенный нами аудит в соответствии с требованиями российского законодательства представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях годового отчета.

- 4 По нашему мнению, прилагаемый к настоящему Аудиторскому заключению годовой отчет Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка на 1 января 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, применимого к деятельности кредитных организаций, в части подготовки годового отчета.

8 мая 2009 года

Директор Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



В. Р. Г. Латимир

Аудитор
(квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита № К 021430 от 23 декабря 2004 года, срок действия не ограничен).



Е.И. Копанева

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)				БИК
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)		
45	42943661	1027739326449	3292		044525700

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2009 года

Кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

ЗАО Райффайзенбанк

Код формы 0409806
Квартальная/Годовая
тыс. руб.

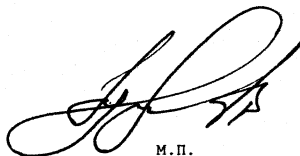
Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	20926323	10388376
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	80868052	24976372
2.1	Обязательные резервы	484645	6212658
3	Средства в кредитных организациях	5164037	17751791
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26474446	33712131
5	Чистая ссудная задолженность	396708369	310988645
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3477605	3753627
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	694132	767209
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	845245	2062406
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	7538566	6826210
9	Прочие активы	13139578	9278726
10	Всего активов	555142221	419738284
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	46100000	0
12	Средства кредитных организаций	179860309	170075831
13	Средства клиентов (некредитных организаций)	256214569	203537451
13.1	Вклады физических лиц	109426759	99624580
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	10001128	55789
16	Прочие обязательства	3947831	2921195
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	1881375	899766
18	Всего обязательств	498005212	377490032
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	36711260	21828968
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	620951	
22	Резервный фонд	1091448	
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-175600	0
24	Переоценка основных средств	1984020	
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	14745050	10185160

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Грайсвотерхаус Куперс Аудит"

08 МАЙ 2009

	прошлых лет		
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	2159880	6857005
27	Всего источников собственных средств	57137009	42248252
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	221611507	266135062
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	31256121	17994590

Председатель Правления



П. В. Гурин

М.П.

Главный бухгалтер



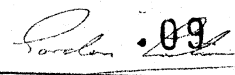
И. С. Дроздова



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

08 МАЙ 2009

Директор

 09

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
(публикуемая форма)
за 2008 год

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409807
Квартальная/Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	45444634	31183775
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	2820402	2593221
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	38325594	25378483
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	4298638	3212071
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	16307680	14039435
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	8366072	7484998
2.2	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	7858782	6368144
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	82826	186293
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	29136954	17144340
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-5585112	-7191997
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-52567	-14234
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	23551842	9952343
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-3643112	-566404
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	137230	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-1427	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	3177102	1714745
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-2848425	2337485
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	246272	71253
12	Комиссионные доходы	6272721	8414638
13	Комиссионные расходы	1808278	1061411
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	24187	143759
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	-11082
16	Изменение резерва по прочим потерям	-816690	-50112
17	Прочие операционные доходы	14545002	490477
18	Чистые доходы (расходы)	38836424	2445681
19	Операционные расходы	31929879	2445681
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	6907045	9292947
21	Начисленные (уплаченные) налоги	4747165	

ПРИЛОЖЕНИЕ

к аудиторскому заключению
ЗАО "Прайсвоит" "Аускуперс Аудит"

08 МАЙ 2009

22	Прибыль (убыток) после налогообложения	2159880	6857005
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
23.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	2159880	6857005

Председатель Правления

[Подпись]
М.П.

П. В. Гурин

Главный бухгалтер

И.С. Дроздова



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

08 МАЙ 2009

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
за 2008 г.

Кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409814
Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период
1	2	3	4
1	Чистые денежные средства, полученные от/использованные в операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от/использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	14331200	0
1.1.1	Проценты полученные	43992833	0
1.1.2	Проценты уплаченные	-14605065	0
1.1.3	Комиссии полученные	6272721	0
1.1.4	Комиссии уплаченные	-1808278	0
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	-2828110	0
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3177102	0
1.1.8	Прочие операционные доходы	14225238	0
1.1.9	Операционные расходы	-30530361	0
1.1.10	Расход/возмещение по налогу на прибыль	-3564880	0
1.2	Прирост/снижение чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	38393039	0
1.2.1	Чистый прирост/снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России	5728013	0
1.2.2	Чистый прирост/снижение по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5294667	0
1.2.3	Чистый прирост/снижение по средствам в кредитных организациях	14468917	0
1.2.4	Чистый прирост/снижение по ссудной задолженности	-52704025	0
1.2.5	Чистый прирост/снижение по прочим активам	-3695727	0
1.2.6	Чистый прирост/снижение по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	46100000	0
1.2.7	Чистый прирост/снижение по средствам других кредитных организаций	-21849657	0
1.2.8	Чистый прирост/снижение по средствам клиентов (некредитных организаций)	35862582	0
1.2.9	Чистый прирост/снижение по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.10	Чистый прирост/снижение по выпущенным долговым обязательствам	9945004	0
1.2.11	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-756735	0
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	52724239	0
2	Чистые денежные средства, полученные от/использованные в инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	2362937	0

ПРИЛОЖЕНИЕ

к аудиторскому заключению
ОАО "Гранд-Транс-Сервис" Аудит

08 МАЙ 2009

12.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	631813	0
12.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	435005	0
12.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	124518	0
12.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-1470563	0
12.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	235494	0
12.7	Дивиденды полученные	246272	0
12.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	2565476	0
13	Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности		
13.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	14882292	0
13.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
13.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
13.4	Выплаченные дивиденды	-1977815	0
13.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)	12904477	0
14	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	3950704	0
15	Прирост/использование денежных средств и их эквивалентов	72144896	0
15.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	29164834	0
15.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	101309730	0

Председатель Правления

П. В. Гурин

Главный бухгалтер

И.С.Дроздова



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

08 МАЙ 2009

Директор

[Signature] 13

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ Сомнительных ССуд и Иных Активов
по состоянию на 01.01.2009 года

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

ЗАО Райффайзенбанк

Код формы 0409808
Квартальная

Номер п/п	Наименование показателя	Данные на начало отчетного периода	Прирост (+)/ снижение (-) за отчетный период	Данные на соответствующую дату отчетного периода
1	2	3	4	5
1	Собственные средства (капитал), (тыс. руб.), всего, в том числе:	46664409.0	15584090	62248499.0
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	21828968.0	14882292	36711260.0
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	21828968.0	14882292	36711260.0
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0.0	0	0.0
1.1.3	Незарегистрированная величина уставного капитала неакционерных кредитных организаций	0.0	0	0.0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0.0	0	0.0
1.3	Эмиссионный доход	620951.0	0	620951.0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	772148.0	319300	1091448.0
1.5	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки):	15867964.0	-336985	15530979.0
1.5.1	прошлых лет	10175961.0	4569089	14745050.0
1.5.2	отчетного года	5692003.0	-4906074	785929.0
1.6	Нематериальные активы	18981.0	2594	21575.0
1.7	Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ) по остаточной стоимости	6504743.0	658199	7162942.0
1.8	Источники (часть источников) капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0.0	0	0.0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	X	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	12.3	X	13.2
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (тыс. руб.), всего, в том числе:	13036721.0	6902469	19939190.0
4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	12083559.0	5595660	17679219.0
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	116158.0	857319	973477.0
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах и срочным сделкам	835648.0	405923	1241571.0
4.4	по операции с резидентами офшорных зон	1356.0	43567	44923.0

Председатель Правления

П. В. Гурин

Главный бухгалтер

И.С.Дроздова



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ГрайсвотерхаусКуперс Аудит"

08 МАЙ 2009

Директор

Банковская отчетность				
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
145	142943661	1027739326449	3292	044525700

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ
(публикуемая форма)
по состоянию на 1 января 2009 года

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409813
Годовая
процент

Номер п/п	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчетную дату	на предыдущую отчетную дату
1	2	3	4	5
1	Достаточность собственных средств (капитала) банка (H1)	10.0	13.2	12.3
2	Показатель мгновенной ликвидности банка (H2)	15.0	113.3	44.6
3	Показатель текущей ликвидности банка (H3)	50.0	95.7	57.4
4	Показатель долгосрочной ликвидности банка (H4)	120.0	66.8	94.3
5	Показатель максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (H6)	25.0	Максимальное 13.9 Минимальное 2.0	Максимальное 22.0 Минимальное 0.3
6	Показатель максимального размера крупных кредитных рисков (H7)	800.0	163.9	170.0
7	Показатель максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (H9.1)	50.0	20.1	15.8
8	Показатель совокупной величины риска по инсайдерам банка (H10.1)	3.0	0.0	0.0
9	Показатель использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (H12)	25.0	0.0	0.1
10	Показатель соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (H15)			
11	Показатель максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (H16)			
12	Показатель предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (H16.1)			
13	Показатель минимального соотношения размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала) (H17)			
14	Показатель минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (H18)			
15	Показатель максимального соотношения совокупной суммы обязательств кредитной организации - эмитента перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала) (H19)			

Председатель Правления

П. В. Гурин

Главный бухгалтер

И. С. Дроздова



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

08 МАЙ 2009

Директор

15

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ГОДОВОМУ БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» ЗА 2008 ГОД

Пояснительная записка к годовому бухгалтерскому отчету ЗАО «Райффайзенбанк» (далее «Банк») за 2008 год подготовлена в соответствии с Указанием Банка России от 08 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета».

1. Общие сведения

ЗАО «Райффайзенбанк» является юридическим лицом, зарегистрированным на территории Российской Федерации и в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц» Банк внесен в Единый государственный реестр юридических лиц. Основной государственный регистрационный номер 1027739326449. Банк имеет Генеральную лицензию Банка России от 23 ноября 2007 года № 3292, лицензию Банка России от 23 ноября 2007 года № 3292 на право осуществления операций по привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов, лицензии, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам: лицензия от 27 ноября 2000 года № 177-02900-100000 на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27 ноября 2000 года № 177-03010-010000 на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 04 декабря 2000 года № 177-03176-000100 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия, лицензия биржевого посредника от 29 июня 2006 года № 845, лицензия от 27 сентября 2008 года № 22-000-1-00084 на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Банк включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов - свидетельство № 574 от 03 февраля 2005 года, выданного Государственной корпорацией Агентства по страхованию вкладов.

ЗАО «Райффайзенбанк» входит в международную банковскую группу и является дочерним банком компаний «Райффайзен Интернациональ Банк-Холдинг АГ» и «Райффайзен-Инвест-Гезелльшафт мБХ.», принадлежащих «Райффайзен Центральбанк Остеррайх АГ», основному владельцу пакета акций всей группы.

В соответствии с осуществленным в 2007 году. присоединением ЗАО «Райффайзенбанк» является полным правопреемником Открытого Акционерного Общества Импортно-экспортный банк «ИМПЭКСБАНК» (быв. лиц. Банка России № 2291) в отношении всех его кредиторов и должников по всем его правам и обязательствам, включая обязательства, оспариваемые сторонами.

В соответствии с Уставом Банка высшим органом управления является Общее собрание акционеров. Вопросы общего руководства деятельностью Банка входят в компетенцию Наблюдательного Совета. Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – ~~Председателем Правления~~

к аудиторскому заключению
ЗАО «Трайсвотерхаус Куперс Аудит»

1

08 МАЙ 2009

коллегиальным исполнительным органом – Правлением, которые подотчетны Общему Собранию акционеров и Наблюдательному совету.

Аудиторской компанией ЗАО «Райффайзенбанк» является Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», зарегистрированное в Московской регистрационной палате 28 февраля 1994 года № 008.890 Лицензия. № Е 000376 выдана Минфином РФ 20 мая 2002 года сроком на 10 лет.

2. Деятельность Банка в 2008 году

По состоянию на 1 января 2009 года Банк насчитывал 237 подразделений зарегистрированных налоговыми органами, из которых 55 являлись филиалами, 144 - дополнительных офисов, 19 - кредитно-кассовых офисов, 2 - операционных офиса, 14 - операционных касс вне кассового узла и 3 – обменных пункта Банка.

По состоянию на 1 января 2009 года в ЗАО «Райффайзенбанк» работало 10 147 человек.

Прибыль после налогообложения по данным (по данным формы 807) на 1 января 2009 года составила 2 159,8 млн. рублей.

Валюта баланса (по данным формы 806) за 2008 год возросла на 32,3 % с 419 736,3 млн. рублей до 555 142,2 млн. рублей.

В связи с разразившимся в середине года глобальным финансовым кризисом, 2008 год стал во всех отношениях серьезным испытанием как для Банка так и для всех участников банковского сектора. Уверенный экономический рост, наблюдаемый непрерывно в течение последних 5-7 лет в России, сменился резким снижением темпов развития экономики страны.

Следствием этого стал значительный спад на российском фондовом рынке. С конца сентября 2008 года и практически до начала февраля 2009 года валютный рынок демонстрировал крайнюю степень неустойчивости и растущую в связи с этим напряженность в отношениях между участниками рынка, чьи риски многократно возросли. Под воздействием этих факторов в рамках расширения валютного коридора произошло фактическое падение курса российского рубля относительно бивалютной корзины, состоящей из евро и долл. США. За последний квартал 2008 года рост курса доллара США, устанавливаемого Банком России, составил 15 %.

В период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года были отмечены значительные колебания и на рынке межбанковских кредитов, в связи с чем ставка MosPrime овернайт изменялась в диапазоне от 3,5% до 22,8%.

Международные валютные резервы Российской Федерации сократились с 557 млрд. долл. США по состоянию на 30 сентября 2008 года до 427 млрд. долл. США на 1 января 2009 года и продолжили снижение до 384 млрд долл. США на 30 апреля 2009 года.

События на финансовых рынках оказали воздействие и на товарно-сырьевой рынок. Цена спот на нефть Urals на условиях FOB снизилась с 111,19 долларов США на 29 сентября 2008 года до 41,83 долларов США на 1 января 2009 года.

Для оказания поддержки участникам финансового рынка в условиях кризиса Российским Правительством и руководством Банка России был осуществлен целый комплекс мероприятий, важнейшими из которых стали :

- снижение норматива обязательных резервов в октябре 2008 года до 0,5% от расчетной базы, включающей депозиты, счета клиентов, межбанковские счета и т.д. согласно Положению №255-П «Об обязательных резервах кредитных организаций» от 29 марта 2004 года и одновременное увеличение суммы

к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

2

08 МАЙ 2009

Директор

гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тыс. рублей на одно физическое лицо.

- существенное расширение перечня активов, предоставляемых в качестве обеспечения по договорам с обязательством обратного выкупа с Банком России.

- в октябре 2008 года Банк заключил договор с Банком России в соответствии с Положением от 16 октября 2008 года № 323-П «Положение о предоставлении Банком России Российским кредитным организациям кредитов без обеспечения». Объем таких привлеченных средств на 1 января 2009 года составил 46 100 млн.рублей.

- для стимулирования рынка межбанковских кредитов, в целях реализации статьи 3 Федерального Закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации», в ноябре 2008 года Банк заключил с Банком России соглашение, согласно которому Банк России компенсирует часть убытков, возникших у Банка по сделкам с другими кредитными организациями. На 1 января 2009 года фактов невозврата межбанковских кредитов, и как следствие необходимости размещения компенсационного депозита в Банке не зафиксировано.

Руководство Банка осознает наличие возможности определенного ухудшения показателей ликвидности клиентов Банка. В условиях снижения ликвидности ограничиваются и способности заемщиков Банка выполнять свои обязательства. С другой стороны, ухудшение условий ведения экономической деятельности заемщиков Банка оказывает воздействие на прогнозы руководства Банка в отношении денежных и финансовых потоков и на оценку снижения стоимости как финансовых, так и иных активов. На основании имеющейся информации, руководство Банка надлежащим образом осуществляет пересмотр оценок ожидаемых денежных потоков, используемых для прогноза их обесценения.

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством Банка данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Руководство Банка понимает, что залоговый рынок в России, особенно обеспечения недвижимостью, серьезно пострадал вследствие глобального финансового кризиса. В результате этого, фактическая стоимость реализации обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной для расчета резервов под обесценение.

Руководство Банка полагает, что в сложившихся условиях им последовательно предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и дальнейшего роста бизнеса Банка.

2.1. Перечень основных операций кредитной организации, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, а также информация относительно различных операций, проводимых кредитной организацией в различных географических регионах; краткий обзор существенных изменений, произошедших в деятельности кредитной организации, а также событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость кредитной организации, ее политику (стратегию) за отчетный год

К основным видам деятельности Банка относятся:

- кредитование реального сектора экономики и, прежде всего, крупных отечественных производителей, предприятий-экспортеров, заинтересованных в

ПРИЛОЖЕНИЕ
к договору аудиторского заключения
ЗАО "Трайсвотерхаускунтерзудит"

08 МАЙ 2009

.18

значительных объемах кредитных ресурсов и обеспечивающих одновременно высокую надежность и доходность кредитных вложений;

- кредитование физических лиц, а также предприятий малого и среднего бизнеса;
- конверсионные операции, как по поручениям клиентов, так и за счет Банка;
- расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте;
- операции по привлечению депозитов от частных вкладчиков и корпоративных клиентов;
- документарные операции и все принятые в международной практике формы расчетов по экспортным и импортным контрактам;
- операции с ценными бумагами;
- выпуск и обслуживание банковских карт;
- депозитарное и брокерское обслуживание;
- инвестиционно-банковские операции.

В 2008 году кредитный портфель (остатки по счетам 320, 321, 322, 323, 324, 325, 442, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 478) вырос на 28,3% с 322,9 миллиардов рублей до 414,1 миллиардов рублей. При этом следует отметить 43,3% и 18,9% рост активных операций с физическими и юридическими лицами соответственно, а также увеличение на 60,7 % активных операций с банками. Кредитование физических лиц (включая приобретенные зкладные) (остатки по счетам 455, 457, 45815, 45817, 47801) выросло на 43,3% с 67,2 миллиардов рублей до 96,2 миллиардов рублей.

Вложения в ценные бумаги за 2008 уменьшились на 22 % и составили на 1 января 2009 года 30 797 млн. рублей. Сумма бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в балансе Банка составляет 26 474 млн. рублей. Поскольку Банк всегда придерживался консервативной политики в отношении портфеля ценных бумаг, то негативные последствия изменений на фондовом рынке в последнем квартале 2008 года не оказали существенного влияния на общий финансовый результат Банка за 2008 год. Банк воспользовался Указанием Банка России № 2129-У и перевел часть бумаг из торгового портфеля в портфель ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи с целью нивелирования отрицательного результата. От переоценки данных бумаг общий эффект на прибыль от переклассификации ценных бумаг на 1 января 2009 года составил 154 698 тыс. рублей. Ниже приведены данные по переводу ценных бумаг из торгового портфеля в портфель имеющиеся в наличии для продажи.

Тип ценных бумаг	Сумма в тыс. рублей
Корпоративные облигации	600 957
Корпоративные еврооблигации	1 452 472
ИТОГО	2 053 429

Общая сумма выпущенных гарантий и поручительств (остатки по счетам 91315) на конец 2008 года составила 31,2 миллиардов рублей, по сравнению с 17,9 миллиардов рублей по состоянию на конец 2007 года.

Ресурсная база Банка за 2008 год характеризуется следующими основными событиями и показателями:

- В мае 2008 года Банком был получен синдицированный кредит от 24 банков на сумму 1 млрд. долларов США сроком на 2 года. Ставка по данному кредиту составила Либор плюс 0.65 % в год.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКутис & Аудит"

08 МАЙ 2009

- В сентябре 2008 года Банком была проведена дополнительная эмиссия акций номиналом 1 004 000 руб. в количестве 14 823 шт. на общую сумму 14 882 292 тыс. рублей. Весь объем эмиссии был приобретен Райффайзен Интернациональ Банк-Холдинг АГ. ЦБ РФ зарегистрировал данную эмиссию в октябре 2008 года. Размер оплаченного и зарегистрированного уставного капитала ЗАО «Райффайзенбанк» на 1 января 2009 года составил 36 711 260 тыс. рублей.
- В декабре 2008 года Банком был размещен облигационный займ сроком на пять лет. Банком были размещены документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 04 с обеспечением без возможности досрочного погашения. Было размещено 10 000 000 (Десять миллионов) штук облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций. Данные бумаги размещались путем открытой подписки.
- Объем средств, привлеченных от корпоративных клиентов и индивидуальных предпринимателей (остатки по счетам 405, 406, 407, 40802, 40804, 40805, 40807, 40814, 40815, 40818, 40819, 420, 421, 422, 425), увеличился на 41% с 102,7 до 145,3 миллиардов рублей;
- Объем средств, привлеченных от физических лиц во вклады и на текущие счета (остатки по счетам 40813, 40817, 40820, 423, 426), увеличился на 9,9 % с 99,6 до 109,4 миллиарда рублей;
- Объем привлеченных межбанковских кредитов и депозитов (остатки по счетам 313, 314, 315, 316) составил 165,0 миллиардов рублей на конец 2007 года по сравнению с 177,0 миллиардов рублей на конец 2008 года.

В 2008 году Банк продолжил реализацию программы регионального развития, благодаря которой подразделения по обслуживанию клиентов Банка сейчас доступны во всех экономически значимых регионах страны. Филиалы Банка имеются в следующих городах: Санкт-Петербург, Екатеринбург, Самара, Новосибирск, Челябинск, Нижний Новгород, Краснодар, Красноярск, Пермь, Тюмень, Анапа, Барнаул, Белгород, Благовещенск, Брянск, Владивосток, Волгоград, Воронеж, Ессентуки, Железногорск Курской обл., Калининград, Златоуст, Иваново, Ижевск, Иркутск, Казань, Петропавловск-Камчатский, Липецк, Магадан, Омск, Ростов-на-Дону, Саранск, Смоленск, Ставрополь, Старый Оскол, Таганрог, Томск, Хабаровск, Череповец, Ярославль, Киров, Калуга, Орел, Саратов, Сургут, Тула, Уфа.

Необходимо отметить, что в течении 2008 года Банком проводились мероприятия по совершенствованию и оптимизации региональной структуры, в результате чего были закрыты два филиала Банка (г.г. Екатеринбург и Санкт-Петербург). Данные филиалы располагались в городах двойного присутствия Банка и их закрытие позволило Банку соблюсти требования Территориальных Управлений Банка России по наличию одного открытого суб/корреспондентского счета Банка.

Филиалы Банка предоставляют кредиты юридическим и физическим лицам, осуществляют расчетно-кассовое обслуживание региональных клиентов. По итогам 2008 года 48 филиалов закончили год с прибылью, 6 филиалов с убытком. Общая сумма полученной филиалами прибыли составила 12 807 млн. рублей, допущенного филиалами убытка 10 423 млн. рублей.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ
каудиторскому заключению
ЗАО «Трайфаворит» Кузнецкий

08 МАЙ 2009

2.2. Краткий обзор направлений (степени) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями, характерными для данной кредитной организации

Управление рисками Банком осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный, ценовой, валютный, процентный риски, риски ликвидности), а также кредитного, операционного и юридического рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска по соответствующим операциям Банка и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Банком в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика и группу связанных заемщиков. Банк осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков, принятых на себя Банком в соответствии с установленной внутренней процедурой. Анализ финансового состояния заемщиков осуществляется раз в квартал. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Кредитным Комитетом Банка с учетом требований Банка России и, при необходимости, Наблюдательным Советом Банка.

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

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения возврата кредита (залога и поручительств компаний и физических лиц, гарантий, уступки прав требований), структурированного финансирования и управления кредитным портфелем в целом в рамках утвержденной Кредитной политики Банка.

Для управления ценовым и валютным риском устанавливаются лимиты на максимальный размер позиции по каждому виду и выпуску ценных бумаг, по каждой валюте, а также лимит максимально допустимого убытка, отслеживаемые в режиме реального времени. Управление ликвидностью осуществляется казначейством Банка на основе перспективной позиции активов и пассивов Банка по срокам и лимитов ликвидности, утверждаемых Правлением с учетом требований Банка России. Система оперативных показателей ликвидности рассчитывается на ежедневной основе.

С целью минимизации процентного риска Банк проводит политику сопоставимости сроков привлечения и размещения средств с учетом существующих тенденций изменения процентной ставки по тем или иным финансовым инструментам. В договорах на привлечение и размещение средств, заключаемых банком, как правило используется инструмент «плавающей ставки», что позволяет Банку избежать существенных рисков по изменению процентных ставок на рынке. Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайвотерхаусБизнесАудит»
6

08 МАЙ 2009

соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Банк продолжает реализацию проекта, направленного на внедрение новых, более жестких требований Базельского комитета в рамках требований Евросоюза к европейским банковским группам к управлению рисками.

2.3. Перечень существенных изменений, внесенных кредитной организацией в ее учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации

В 2008 году Банком был осуществлен переход на ведение учета в соответствии с Положением Банка России от 26 марта 2007 года № 302-П «Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях» № 302-П. Поскольку все значимые операции при переходе на 302-П были проведены Банком в рамках операций СПОД за 2007 году, то переход на новые правила учета не привел к несопоставимости данных за предыдущий и текущий отчетный периоды.

Форматы публикуемых форм отчетности также претерпели изменения с 1 января 2008 года. Банк скорректировал данные по отдельным статьям публикуемых форм отчетности по графе «Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года» для приведения опубликованных форм прошлого периода к текущему, однако расчет данных показателей произведен без учета содержательных изменений в подходах по их определению.

При заполнении формы отчетности 0409814 «Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма)» на основании письма Центрального банка Российской Федерации № 28-Т от 19 февраля 2009 года Банк счел возможным не заполнять графу 4 «Денежные потоки за предыдущий отчетный период» за предыдущий отчетный период год в связи со сложностью пересчета данных бухгалтерской отчетности Банка за 2007 год с применением новых Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, действующих с 1 января 2008 года.

2.4. Краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса

Согласно результатам ревизии кассы, проведенной в конце 2008 года, остаток денежных средств и ценностей соответствовал данным бухгалтерского учета.

Инвентаризацией имущества Банка его излишков или недостач выявлено не было.

Банком были разосланы письма-подтверждения по клиентским счетам. В результате Банк получил подтверждение по 30 178 счетам, что составляет 30,5 % от общего числа открытых счетов. Суммарные остатки на подтвержденных счетах составили 44 873 110 тыс. руб. в рублевом эквиваленте, что составляет 62,89 % от общего подтверждаемого остатка. Работа по подтверждению остатков на остальных счетах будет продолжена Банком до её завершения.

2.5. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженности

По состоянию на 1 января 2009 года дебиторская и кредиторская задолженность, отражаемая по балансовому счету № 603 «Расчеты с дебиторами и кредиторами» составила по каждому виду менее 1% валюты баланса Банка. Данная величина не подлежит дальнейшему раскрытию ввиду своей незначительности.

По состоянию на 1 января 2009 года просроченная свыше 30 дней дебиторская задолженность составила 271 545 тыс. рублей и была классифицирована в 5 группу риска.

К аудиторскому заключению
ЗАО «Трапезниковская» 7с аудитор

08 МАЙ 2009

В соответствии с требованиями законодательства резерв по данной задолженности был сформирован в размере 100%.

В четвертом квартале 2008 года наблюдался рост просроченной задолженности по кредитам, что в целом привело к увеличению остатка по 458 счету на сумму 7 041,9 млн. рублей за 2008 год. По сравнению с 2007 годом просроченная задолженность по кредитам выросла на 3 726,0 млн. рублей и составила 1,7 % от общего портфеля Банка на 1 января 2009 года.

2.6. Принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса

Банк осуществляет бухгалтерский учет и подготовку финансовой отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Согласно требованиям Банка России и Учетной Политики Банка:

2.6.1 Активы и пассивы в балансе учитываются Банком по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения. Исключение составляют котируемые ценные бумаги, которые учитываются по рыночной стоимости.

2.6.2 Активы и пассивы в иностранной валюте переоцениваются по мере изменения валютного курса, установленного Банком России на соответствующую дату.

2.6.3 Отражение доходов и расходов в 2008 году Банк осуществлял по методу начисления, т.е. отражение сумм доходов и расходов по соответствующим счетам производится в дату признания независимо от поступления средств в оплату по сделке.

2.6.4 Операции в бухгалтерском учете Банк отражает в день их совершения (поступления документов).

2.6.5 Учет операций по синдицированному кредитованию осуществляется по субъекту права требования, предусмотренного договором.

2.7 Факты неприменения правил бухгалтерского учета

В 2008 году отсутствовали факты неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности Банка.

2.8. События после отчетной даты (СПОД)

В связи с Указанием Банка России № 2089-У от 8 октября 2008 года «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» в Банке был издан приказ о проведении операций СПОД за 2008 год. В соответствии с данным приказом, Банк учитывал как события после отчетной даты следующие операции, совершенные в период с 11 января 2009 года по 15 март 2009 года и имеющие отношение к 2008 году:

Остатки, учтенные на счетах доходов 70601, 70602, 70603, 70604, 70605 «Финансовый результат текущего года» в сумме 473 431 707 тыс. рублей, были перенесены операциями «СПОД» на счета доходов 70701, 70702, 70703, 70704, 70705 «Финансовый результат прошлого года».

Остатки, учтенные на счетах расходов 70606, 70607, 70608, 70609, 70610 «Финансовый результат текущего года» в сумме 465 087 114 тыс. рублей, были перенесены операциями «СПОД» на счета расходов 70706, 70707, 70708, 70709, 70710 «Финансовый результат прошлого года».

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «Трапезовтерхаусбанк»

08 МАЙ 2009

Остаток, учтенный на счете 70501 «Использование прибыли отчетного года» в сумме 4 813 473 тыс. рублей. был перенесен операцией «СПОД» на счет расходов 70711 «Налог на прибыль».

Произведена корректировка операциями «СПОД» суммы налога на прибыль за 2008 год на общую сумму 464 093 тыс. рублей в сторону уменьшения, начислен налог на доходы по ценным бумагам в размере 7 091 тыс. рублей, налог на доходы, полученные в форме дивидендов в размере 5 322 тыс. рублей и доначислены другие налоги в сумме 4 043 тыс. рублей.

Операциями «СПОД» восстановлены ошибочно сформированные резервы по счетам 47425 на сумму 6 493 тыс. рублей, а также дополнительно сформирован резерв по счетам 45215 и 47425 в сумме 855 718 тыс. руб. Также сформирован резерв предстоящих расходов на счете 60348 в сумме 556 541 тыс. рублей.

Отражены полученные в 2009 году:

- проценты по ссудной задолженности, относящиеся к 2008 году в размере 213 053 тыс.рублей;
- доходы от оказания услуг в 2008 году в размере 35 095 тыс.рублей;
- штрафы, пени, неустойки по операциям, совершенным в 2008 году в размере 8 651 тыс.рублей.

Операциями «СПОД» сделаны исправительные проводки по переносу ошибочно начисленного в 2008 году дисконтного дохода по ценным бумагам в размере 788 267 тыс.рублей с символа 131 на символ 115.

Операциями «СПОД» отражены расходы в сумме 565 391 тыс.рублей по хозяйственным операциям Банка, совершенным в 2008 году, по которым в 2009 году были получены подтверждающие документы.

Операцией «СПОД» был отражен взнос в систему страхования в сумме 97 709 тыс. рублей.

Председатель Правления

Гурин П. В.

Главный бухгалтер

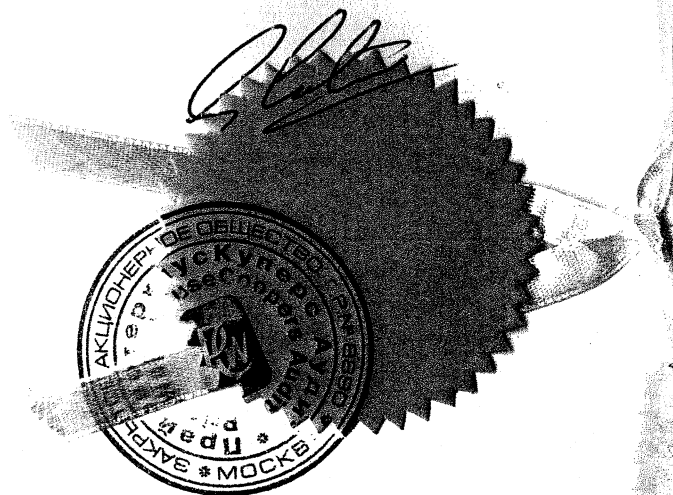


Дроздова И. С.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «Прайс-интеркаст» № 9

08 МАЙ 2009

Директор
Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
В. Р. Г. Латимир
8 мая 2009 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 25 (двадцать пять) листов.

**Закрытое акционерное общество
«Райффайзенбанк»**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по годовому отчету
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
Бизнес-центр «Белая площадь»
125047, Москва
ул. Бутырский Вал, 10
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по годовому отчету **Закрытого акционерного общества**
«Райффайзенбанк»

Акционерам Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)

Почтовый адрес: 125047, г. Москва, ул. Бутырский Вал, 10.

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201003683.

Генеральный директор **Закрытого акционерного общества**
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» - Е.В. Филиппова.

Аудит проводился с 14 декабря 2009 года по 30 апреля 2010 года.

В аудиторской проверке принимали участие:

Директора аудиторской фирмы ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»:

Виноградов Владимир Вадимович;

Латимир Вильям Ричард Гордон (уполномочен подписывать аудиторское заключение на основании Доверенности от 1 октября 2008 года №Р-07061-1008-зао).

Аудиторы:

Копанева Елена Игоревна (квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита № К 021430 от 23 декабря 2004 года, срок действия неограничен);

Арутюнян Гаянэ Драстаматовна (квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита № К 024030 от 26 июля 2005 года, срок действия неограничен).

Специалисты:

Калмыкова Ольга Анатольевна;

Логина Ольга Александровна;

Миролюбов Константин Сергеевич;

Молянова Юлия Сергеевна;

Склярова Виктория Станиславовна;

Иванова Надежда Валерьевна;

Воронова Наталья Юрьевна;

Лашкина Ксения Дмитриевна;

Николайчик Павел Павлович;

Рамсден Марк Эндрю;

Кашкин Иван Вениаминович;

Морозов Виктор Евгеньевич;

Арончикова Вера Николаевна;

Жиденко Дмитрий Игоревич;

Потапова Ирина Александровна;

Харитиди Марина Викторовна

Урьяс Анастасия Вадимовна

Горшенин Алексей Сергеевич

Аудируемое лицо

Закрытое акционерное общество «Раффайзенбанк»

Почтовый адрес: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1.

Дата регистрации Центральным банком Российской Федерации: Банк зарегистрирован 10 июня 1996 года и перерегистрирован 9 февраля 2001 года в связи с изменением организационно-правовой формы.

Регистрационный номер: 3292

Свидетельство о государственной регистрации № 1027739326449 от 07.10.2002.

Годовой отчет

В состав годового отчета в соответствии с Указанием Банка России от 8 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» (далее – «Указание № 2089-У») включаются:

- Бухгалтерский баланс (публикуемая форма), составляемый в соответствии с пунктом 4.1 Указания № 2089-У;
- Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма), составляемый в соответствии с пунктом 4.2 Указания № 2089-У;
- Отчет о движении денежных средств, составляемый в соответствии с пунктом 4.3 Указания № 2089-У;
- Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, составляемый в соответствии с пунктом 4.4 Указания № 2089-У;
- Сведения об обязательных нормативах, составляемые в соответствии с пунктом 4.5 Указания № 2089-У;
- Пояснительная записка.

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
Бизнес-центр «Белая площадь»
125047, Москва
ул. Бутырский Вал, 10
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по годовому отчету Закрытого акционерного общества
«Райффайзенбанк»**

Акционерам Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемого годового отчета Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» (в дальнейшем – Банк) за период деятельности с 1 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно. Годовой отчет Банка в соответствии с Указанием Банка России от 8 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» состоит из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, сведений об обязательных нормативах и пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуются «годовой отчет»). Годовой отчет подготовлен руководством Банка на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовой отчет существенно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов и капитала, признания обязательств и раскрытия информации.
- 2 Ответственность за подготовку и представление годового отчета несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данного годового отчета.
- 3 Мы провели аудит в соответствии с:
 - Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
 - Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»;
 - федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
 - нормативными актами Банка России по вопросам деятельности кредитных организаций и
 - международными стандартами аудита.

Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что годовой отчет не содержит существенных искажений. Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в годовом отчете информации о финансово-хозяйственной деятельности Банка, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке годового отчета, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Банка при подготовке годового отчета, а также оценку общего представления годового отчета. Мы полагаем, что проведенный нами аудит в соответствии с требованиями российского законодательства представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях годового отчета.

- 4 По нашему мнению, прилагаемый к настоящему Аудиторскому заключению годовой отчет Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка на 1 января 2010 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, применимого к деятельности кредитных организаций, в части подготовки годового отчета.

30 апреля 2010 года

Директор
Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



В. Р. Г. Латимир

Аудитор
(квалификационный аттестат
на право осуществления
аудиторской деятельности
в области банковского аудита
№ К 021430 от 23 декабря 2004 года,
срок действия неограничен)



Е. И. Копанева

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
145	142943661	1027739326449	3292	044525700

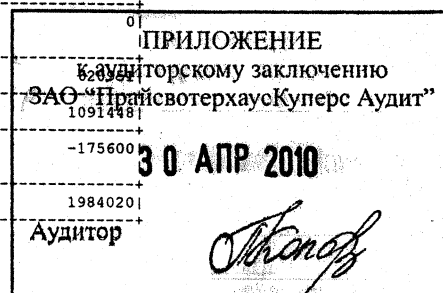
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2010 года

Кредитной организации
Закрывое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

ЗАО Райффайзенбанк

Код формы 0409806
Квартальная/Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	19334458	20926323
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	18115889	80868052
2.1	Обязательные резервы	2608971	484645
3	Средства в кредитных организациях	8460974	5164037
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49503733	26474446
5	Чистая ссудная задолженность	360976211	396708369
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1332609	3477605
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	1062969	694132
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	75263	845245
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	7874615	7538566
9	Прочие активы	8761372	13139578
10	Всего активов	474435124	555142221
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	46100000
12	Средства кредитных организаций	144546060	179860309
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	255584296	256214569
13.1	Вклады физических лиц	141818599	109426759
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	10000000	10001128
16	Прочие обязательства	2970615	3947831
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	1774223	1881375
18	Всего обязательств	414875194	498005212
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	36711260	36711260
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	620951	1091448
22	Резервный фонд	1199442	-175600
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	51822	1984020
24	Переоценка основных средств	1984020	



125	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	15425882	14745050
126	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3566553	2159880
127	Всего источников собственных средств	59559930	57137009
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
128	Безотзывные обязательства кредитной организации	180714349	221611507
129	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	26612058	31256121

И. О. Председателя Правления



Н. Панченко

Руководитель финансовой дирекции

А.Н. Бехлинг

Бехлинг

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

30 АПР 2010

Аудитор

Мороз

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
(публикуемая форма)
за 2009 год

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409807
Квартальная/Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	48549246	45444634
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	1415129	2820402
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	42518133	38325594
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	4615984	4298638
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	16081268	16307680
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	5898884	8366072
2.2	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	8832277	7858782
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	1350107	82826
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	32467978	29136954
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-16035362	-5585112
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-57906	-52567
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	16432616	23551842
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1104579	-3643112
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-76194	137230
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	625	-1427
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	7969079	3177102
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-4545782	-2848425
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	99950	246272
12	Комиссионные доходы	6762002	6272721
13	Комиссионные расходы	1211735	1808278
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-882	24187
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	-10848	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	70014	-816690
17	Прочие операционные доходы	13485165	14545002
18	Чистые доходы (расходы)	40078589	38836424
19	Операционные расходы	33960453	31929374
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	6118136	6907045
21	Начисленные (уплаченные) налоги	2551583	4747165

ПРИЛОЖЕНИЕ

К аудиторскому заключению
ЗАО "Прайсвотерхаус Куперс Аудит"

30 АПР 2010

Аудитор

122	Прибыль (убыток) после налогообложения	3566553	2159880
123	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
123.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
123.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
124	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3566553	2159880

И. О. Председателя Правления

О. Н. Панченко

Руководитель финансовой дирекции

А. Н. Рехлинг



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Прайсвотерхаус Куперс Аудит"

30 АПР 2010

Аудитор

[Signature]

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной	регистрационный	БИК
		государственный [регистрационный номер]	номер [порядковый номер]	
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
за 2009 г.

Кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409814
Годовая
тыс.руб.

Номер п/п	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период
1	2	3	4
1	Чистые денежные средства, полученные от/использованные в операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от/использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	23335805	14331200
1.1.1	Проценты полученные	47824502	43992833
1.1.2	Проценты уплаченные	-16373144	-14605065
1.1.3	Комиссии полученные	6762002	6272721
1.1.4	Комиссии уплаченные	-1211735	-1808278
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	220815	-2828110
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	7969079	3177102
1.1.8	Прочие операционные доходы	13476477	14225238
1.1.9	Операционные расходы	-32695903	-30530361
1.1.10	Расход/возмещение по налогу на прибыль	-2636288	-3564880
1.2	Прирост/снижение чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	-92592932	38393039
1.2.1	Чистый прирост/снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России	-2124326	5728013
1.2.2	Чистый прирост/снижение по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-22547891	5294667
1.2.3	Чистый прирост/снижение по средствам в кредитных организациях	-2254717	14468917
1.2.4	Чистый прирост/снижение по ссудной задолженности	24177323	-52704025
1.2.5	Чистый прирост/снижение по прочим активам	5316316	-3695727
1.2.6	Чистый прирост/снижение по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	-46100000	46100000
1.2.7	Чистый прирост/снижение по средствам других кредитных организаций	-41139121	-21849657
1.2.8	Чистый прирост/снижение по средствам клиентов (некредитных организаций)	-7000920	35862582
1.2.9	Чистый прирост/снижение по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.10	Чистый прирост/снижение по выпущенным долговым обязательствам	-1128	
1.2.11	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-918468	
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	-69257127	52724239
2	Чистые денежные средства, полученные от/использованные в инвестиционной деятельности		

ПРИЛОЖЕНИЕ

994566 аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

30 APR 2010

Аудитор

2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	-599203	2362937
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	2941587	631813
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	-16498	435005
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	750625	124518
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-1493707	-1470563
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-64508	235494
2.7	Дивиденды полученные	98991	246272
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	1617287	2565476
3	Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0	14882292
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.4	Выплаченные дивиденды	-1371054	-1977815
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)	-1371054	12904477
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	2542540	3950704
5	Прирост/использование денежных средств и их эквивалентов	-66468354	72144896
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	101309730	29164834
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	34841376	101309730

И. О. Председателя Правления

Н. Панченко

Руководитель финансовой дирекции

А.Н. Бехлинг



М.П.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
30 АПР 2010
Аудитор

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер ((порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ
(публикуемая форма)
по состоянию на 01.01.2010 года

Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

ЗАО Райффайзенбанк

Код формы 0409808
Квартальная

Номер п/п	Наименование показателя	Данные на начало отчетного периода	Прирост (+)/ снижение (-) за отчетный период	Данные на соответствующую дату отчетного периода
1	2	3	4	5
1	Собственные средства (капитал), (тыс. руб.), всего, в том числе:	62248499.0	-668093	61580406.0
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	36711260.0	0	36711260.0
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	36711260.0	0	36711260.0
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0.0	0	0.0
1.1.3	Незарегистрированная величина уставного капитала неакционерных кредитных организаций	0.0	0	0.0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0.0	0	0.0
1.3	Эмиссионный доход	620951.0	0	620951.0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	1091448.0	107994	1199442.0
1.5	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки):	15530979.0	1155090	16686069.0
1.5.1	прошлых лет	14745050.0	1509877	16254927.0
1.5.2	отчетного года	785929.0	-354787	431142.0
1.6	Нематериальные активы	21575.0	6673	28248.0
1.7	Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ) по остаточной стоимости	7162942.0	-1555667	5607275.0
1.8	Источники (часть источников) капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0.0	0	0.0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	X	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	13.2	X	16.9
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (тыс. руб.), всего, в том числе:	19939190.0	15692073	35631263.0
4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	17679219.0	15754698	33433917.0
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	973477.0	198882	1172359.0
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах, и срочным сделкам	1241571.0	-217982	1023589.0
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	44923.0	-43525	1398.0

Раздел "Справочно":

1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по ссудам
в отчетном периоде (тыс. руб.), всего 95148350, в том числе вследствие:

1.1. выдачи новых ссуд 22729759;

1.2. изменения качества ссуд 48349912;

1.3. изменения официального курса иностранной валюты по отношению
к рублю, установленного Банком России 12793656;

1.4. иных причин 11275023;

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

30 АПР 2010

Аудитор



2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по ссудам
в отчетном периоде (тыс. руб.), всего 79393652, в том числе вследствие:

- 2.1. списания безнадежных ссуд 273649;
2.2. погашения ссуд 31149969;
2.3. изменения качества ссуд 27661946;
2.4. изменения официального курса иностранной валюты по отношению
к рублю, установленного Банком России 13678797;
2.5. иных причин 6629291;

И. О. Председателя Правления

Руководитель финансовой дирекции



Панченко

Рехлинг

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

30 АПР 2010

Аудитор

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45	42943661	1027739326449	3292	044525700

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ
(публикуемая форма)
по состоянию на 1 января 2010 года

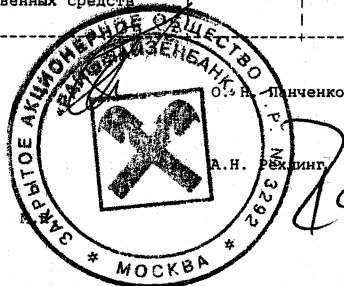
Наименование кредитной организации
Закрытое акционерное общество Райффайзенбанк
Почтовый адрес
129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1

Код формы 0409813
Годовая
процент

Номер п/п	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчетную дату	на предыдущую отчетную дату
1	2	3	4	5
1	Достаточность собственных средств (капитала) банка (Н1)	10.0	16.9	13.2
2	Показатель мгновенной ликвидности банка (Н2)	15.0	90.1	113.3
3	Показатель текущей ликвидности банка (Н3)	50.0	132.7	95.7
4	Показатель долгосрочной ликвидности банка (Н4)	120.0	57.7	66.8
5	Показатель максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	25.0	Максимальное 13.1 Минимальное 0.6	Максимальное 13.9 Минимальное 2.0
6	Показатель максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	800.0	144.8	163.9
7	Показатель максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	50.0	0.0	20.1
8	Показатель совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3.0	0.2	0.0
9	Показатель использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	25.0	0.0	0.0
10	Показатель соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)			
11	Показатель максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)			
12	Показатель предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)			
13	Показатель минимального соотношения размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала) (Н17)			
14	Показатель минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)			
15	Показатель максимального соотношения совокупной суммы обязательств кредитной организации - эмитента перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала) (Н19)			

И. О. Председателя Правления

Руководитель финансовой дирекции



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ТрайсвотерхаусКуперс Аудит"

30 АПР 2010

Аудитор

Handwritten signature of the auditor.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ГОДОВОМУ БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» ЗА 2009 ГОД

Пояснительная записка к годовому бухгалтерскому отчету ЗАО «Райффайзенбанк» (далее «Банк») за 2009 год подготовлена в соответствии с Указанием Банка России от 08 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета».

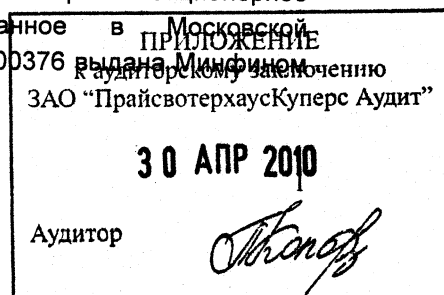
1. Общие сведения

ЗАО «Райффайзенбанк» является юридическим лицом, зарегистрированным на территории Российской Федерации и в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц» Банк внесен в Единый государственный реестр юридических лиц. Основной государственный регистрационный номер 1027739326449. Банк имеет Генеральную лицензию Банка России от 23.11.2007г. № 3292, лицензию Банка России от 23.11.2007г. № 3292 на право осуществления операций по привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов, лицензии, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам: лицензия от 27.11.2000г. № 177-02900-100000 на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27.11.2000г. № 177-03010-010000 на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27.11.2000г. № 177-03102-0001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия, лицензия биржевого посредника от 29.06.2006г. № 845, лицензия от 27.09.2008г. № 22-000-1-00084 на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Банк включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов - свидетельство № 574 от 03.02.2005г., выданного Государственной корпорацией Агентства по страхованию вкладов.

ЗАО «Райффайзенбанк» входит в международную банковскую группу и является дочерним банком компаний «Райффайзен Интернациональ Банк-Холдинг АГ» и «Райффайзен-Инвест-Гезелльшафт мБХ.», принадлежащим «Райффайзен Центральбанк Остеррайх АГ», основному владельцу пакета акций всей группы.

В соответствии с Уставом Банка высшим органом управления является Общее собрание акционеров. Вопросы общего руководства деятельностью Банка входят в компетенцию Наблюдательного Совета. Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Председателем Правления и коллегиальным исполнительным органом – Правлением, которые подотчетны Общему Собранию акционеров и Наблюдательному совету.

Аудиторской компанией ЗАО «Райффайзенбанк» является Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», зарегистрированное в Московской регистрационной палате 28.02.1994г. № 008.890 Лицензия № Е 000376 выдана Минфином РФ 20.05.2002г. сроком на 10 лет.



2. Деятельность Банка в 2009 году, экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

По состоянию на 01.01.2010г. Банк насчитывал 254 зарегистрированных подразделения, из которых 50 являлись филиалами, 135 - дополнительными офисами, 12 - кредитно-кассовыми офисами, 13 - операционными офисами, 14 - операционными кассами вне кассового узла, 2 - обменными пунктами Банка и 14 - мини-офисами.

По состоянию на 1 января 2010 года в ЗАО «Райффайзенбанк» работало 9 403 человек.

Прибыль после налогообложения по данным (по данным формы 807) на 1 января 2010 г. составила 3 566,6 млн. рублей, что на 1 406,8 млн. рублей больше, чем по годовому отчету за 2008 год.

Валюта баланса (по данным формы 806) за 2009 год составила 474 435,1 млн. рублей, что на 14,5 % меньше, чем аналогичный показатель за 2008 год.


Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- Снижение цен на сырьевые товары привело к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно курса 25,3718 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) привела к увеличению долгового бремени по валютным корпоративным займам, сумма которых в последние годы значительно выросла.
- В качестве превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительство отразило значительный дефицит бюджета в 2009 году.

На начало 2009 года пришелся пик кризиса ликвидности в российской банковской системе, ставший следствием глобального кризиса на финансовых, фондовых и товарных рынках. Масштабный вывод средств инвесторами с рынков акций, облигаций, производных инструментов, снижение цен на сырьевые товары вследствие уменьшения спроса, закрытие внешних финансовых рынков из-за роста кредитных рисков контрагентов – действие этих факторов привели к дестабилизации курса рубля в конце 2008 и начале 2009 года и росту ставок внутреннего рынка денег.

Пакет антикризисных мер Правительства и ликвидность, предоставленная коммерческим банкам Центральным Банком Российской Федерации позволили в течение первого квартала 2009 года остановить нарастающие негативные тенденции в экономике. Среди наиболее эффективных мер, предпринятых Правительством и Банком России в финансовом секторе следует выделить такие как:

- повышение страховой суммы по вкладам физических лиц до 700 тыс. руб.
- предоставление Банком России беззалоговых кредитов;
- временное снижение ставок отчислений в ФОР;

700 тыс. руб. ДОПОЛНЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
30 АПР 2010
Аудитор 

- увеличение сроков размещения средств Банка России до 6–12 месяцев;
- расширение списка банков, допущенных к средствам Банка России;
- расширение перечня активов, включённых в ломбардный список Банка России;
- докапитализация банков в виде субординированных кредитов;
- временное предоставление льготного режима при оценке качества активов;
- осуществление комплекса мер по поддержке ипотечного кредитования

Реализация антикризисных мер обеспечила приток ликвидности в банковскую систему и ее последующую циркуляцию за счет предоставленных банкам возможностей и инструменты для рефинансирования, что, в свою очередь, оказало стабилизирующее влияние на рынок межбанковских кредитов и рынок FOREX. Стоимость денежных ресурсов начала поступательно снижаться, и начиная со второго квартала 2009 года, наметилась тенденция к укреплению курса национальной валюты. Дальнейшему развитию и укреплению данной тенденции способствовало изменение политики ЦБ РФ по управлению курсом рубля в рамках валютного коридора с гибкими границами. С марта 2009 года курс рубля получил поддержку за счет постепенного восстановления мировых цен на энергоносители. Стабилизация ситуации с ликвидностью в банковском секторе, укрепление курса рубля и снижение стоимости денег стали толчком для роста активности в других сегментах финансового рынка.

Особо следует отметить рост рынка корпоративных облигаций, объем которого (по номиналу, увеличился за 2009 год почти на 1/3. В значительной мере рост рынка был обусловлен активностью банков, которые в целях оптимизации своих кредитных рисков увеличивали долю рыночных инструментов в портфелях. При этом средства, привлекаемые эмитентами с рынка облигаций использовались ими для рефинансирования обязательств по банковским кредитам.

Растущее предложение ликвидности на рынке корпоративных облигаций способствовало поступательному снижению стоимости ресурсов для заемщиков. Динамика изменения основного индекса рынка Cbonds свидетельствует о поступательном улучшении условий необеспеченного долгового финансирования для корпоративного сектора, которое произошло в течение 2009 года за счет роста ожиданий инвесторов и банков относительно перспектив пост-кризисного развития значительного числа эмитентов из самых различных отраслей промышленности.

Вместе с этим, использование ресурсов рынка корпоративных облигаций позволило корпоративному сектору в целом существенно укрепить собственную ликвидность, что как следствие привело к снижению спроса на кредиты. Суммарный корпоративный портфель банков по итогам года остался практически неизменным.

В условиях стагнирующего спроса и значительного объема «плохих долгов» задача по наращиванию банками своих кредитных портфелей становится ключевым приоритетом деятельности, поскольку ее решение во многом определяет их рыночные перспективы в целом.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем. Однако, руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

30 АПР 2010³

Аудитор



2.1. Перечень основных операций кредитной организации, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, а также информация относительно различных операций, проводимых кредитной организацией в различных географических регионах ; краткий обзор существенных изменений, произошедших в деятельности кредитной организации, а также событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость кредитной организации, ее политику (стратегию) за отчетный год

К основным видам деятельности Банка относятся:

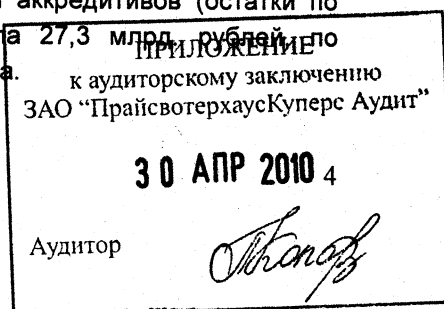
- Кредитование реального сектора экономики и, прежде всего, крупных отечественных производителей, предприятий-экспортеров, заинтересованных в значительных объемах кредитных ресурсов и обеспечивающих одновременно высокую надежность и доходность кредитных вложений;
- кредитование физических лиц, а также предприятий малого и среднего бизнеса;
- конверсионные операции, как по поручениям клиентов, так и за счет Банка;
- расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте;
- операции по привлечению депозитов от частных вкладчиков и корпоративных клиентов;
- документарные операции и все принятые в международной практике формы расчетов по экспортным и импортным контрактам;
- операции с ценными бумагами;
- выпуск и обслуживание банковских карт;
- депозитарное и брокерское обслуживание;
- инвестиционно-банковские операции.

В 2009 году кредитный портфель (остатки по счетам 320, 321, 322, 323, 324, 325, 442, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 478) снизился на 6,4% с 414,2 млрд. рублей до 387,9 млрд. рублей.

В течение 2009 года, а в особенности в первой его половине, наблюдался рост просроченной задолженности по кредитам, что в целом привело к увеличению остатка по 458 счету. Остаток на счетах просроченной задолженности на 1.01.2010г. составил 17 641,6 млн. рублей. По сравнению с 2008 годом просроченная задолженность по кредитам выросла на 10 599,7 млн. рублей и составила 6,7 % от общего портфеля Банка на 01.01.2010г. В то же время необходимо отметить, что рост просроченной задолженности Банк перекрывал значительным досозданием резервов на возможные потери по ссудам. Общий прирост резервов на возможные потери по ссудам, сформированным в соответствии с Положением 254-П за 2009 год, составил 14 877,5 млн. рублей и на 1.01.2010г. сумма резервов составила 29 633,6 млн. рублей, что равняется 11,4 % от общей суммы кредитного портфеля.

Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, за 2009 увеличились на 87,0 % и составили на 01.01.2010г. по публикуемой форме 49,5 млрд. рублей.

Общая сумма выпущенных гарантий, поручительств и аккредитивов (остатки по счетам 90907, 90908, 91315) на конец 2009 года составила 27,3 млрд. рублей, по сравнению с 31,6 млрд. рублей по состоянию на конец 2008 года.



Антикризисная стратегия по управлению фондированием также позволила ЗАО «Райффайзенбанк» аккумулировать значительный объем ликвидных ресурсов в течение 2009 года как за счет оптимизации структуры активов, так и благодаря мерам по укреплению депозитной базы. Несмотря на сложную ситуацию на долговых рынках в течение всего 2009 года у Банка не возникло проблем со своевременным погашением обязательств. В частности, в четвертом квартале 2009 года ЗАО «Райффайзенбанк» выплатил синдицированный кредит в размере 625 млн. долларов США, а также досрочно погасил синдицированный кредит, привлеченный в апреле 2008 года в сумме 1 млрд. долларов США. Характеристика пассивной базы ЗАО «Райффайзенбанк» на конец 2009 года по сравнению с 2008 годом выглядела следующим образом:

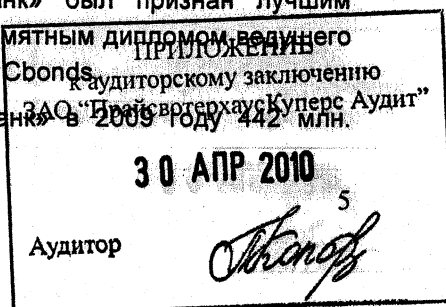
- объем средств, привлеченных от корпоративных клиентов и индивидуальных предпринимателей (остатки по счетам 405, 406, 407, 40802, 40804, 40805, 40807, 40814, 40815, 40818, 40819, 420, 421, 422, 425, 438, 440), уменьшился на 19,4% с 146,3 млрд. рублей до 117,9 млрд. рублей;
- объем средств, привлеченных от физических лиц во вклады и на текущие счета (остатки по счетам 40813, 40817, 40820, 423, 426), увеличился на 29,6 % с 109,4 млрд. рублей до 141,8 млрд. рублей;
- объем привлеченных межбанковских кредитов и депозитов (остатки по счетам 313, 314, 315, 316) составил 142,8 млрд. рублей по состоянию на конец 2009 года по сравнению с 177,0 млрд. рублей на конец 2008 года.

В 2009 году ЗАО «Райффайзенбанк» продолжил успешную работу в области корпоративных финансов и инвестиционно-банковских операций. Банк выступил организатором 20 выпусков корпоративных облигаций общей номинальной стоимостью более 105 млрд рублей (рост составил 35% по сравнению с результатом 2008 года). Из самых крупных сделок 2009 года можно назвать следующие:

- Размещение двух облигационных займов ЕБРР суммарным объемом 8 млрд. рублей стало одним из дебютных рыночных сделок 2009 года;
- Размещение второго выпуска облигаций компании ОАО «Вымпелком» объемом 10 млрд. рублей;
- Вторичное размещение бумаг ОАО «АИЖК» объемом 9,4 млрд. рублей;
- Размещение облигаций первого выпуска Евразийского Банка Развития был размещен ЗАО «Райффайзенбанк» в объеме 5 млрд. рублей;
- Размещение второго облигационного займа компании ОАО «ИКС 5 Финанс» в размере 8 млрд. рублей в июне 2009 года;
- Размещение второго выпуска облигаций компании ОАО «Северсталь» в размере 15 млрд. рублей;
- Вторичное размещение облигаций ОАО «Вимм-Билль-Данн» в объеме 3 млрд. рублей;
- Осенью 2009 года состоялось размещение двух выпусков облигаций компании «Акрон», производителя минеральных удобрений, объемом 7 млрд. рублей.

В конце 2008 года ЗАО «Райффайзенбанк» выступил организатором первой реструктуризации в истории рынка рублевых корпоративных облигаций, которая была успешно осуществлена для ООО «ТОП-КНИГА». Продолжая активную работу в данном направлении в течение 2009 года, ЗАО «Райффайзенбанк» был признан лучшим организатором по реструктуризации облигаций и награжден памятным дипломом ведущего рейтингового агентства по российскому облигационному рынку S&P Global Ratings.

Данная деятельность принесла ЗАО «Райффайзенбанк» в 2009 году 442 млн. рублей комиссионного дохода.



В октябре 2009 года ЗАО «Райффайзенбанк» выступил организатором клубного кредита общим размером 500 млн. долларов США для ОАО «Газпром нефть». Помимо ЗАО «Райффайзенбанка» в сделке в качестве организаторов и кредиторов выступили: BTMU (Европа), Нордеа Банк, ЗАО «ЮниКредит Банк» и ЗАО «Банк Сосьете Женераль Восток». Средства были предоставлены по ставке LIBOR плюс 5%.

В декабре 2009 года Банк выступил организатором клубного кредита общим размером 150 млн. долларов США для ОАО «Покровский рудник». Наряду с ЗАО «Райффайзенбанк» в качестве организаторов и кредиторов выступили ING Bank N.V. и ЗАО «ЮниКредит Банк», к которым в январе 2010 года присоединилось ЗАО «Банк Сосьете Женераль Восток».

В 2009 году ЗАО «Райффайзенбанк» продолжал успешное развитие сети отделений. В течение года было открыто 16 новых точек продаж. Также с целью улучшения качества обслуживания клиентов была проведена миграция всех отделений Екатеринбурга, Челябинска, Перми, Нижнего Новгорода, Ессентуков и Красноярска на единую операционную платформу Банка. Работа по развитию сети велась в трех направлениях: открытие новых отделений, расширение существующих площадей, переезды в новые офисы. Также проводилась активная работа по повышению эффективности действующей сети, в результате которой некоторые точки продаж были модернизированы, при этом небольшое количество неудачно расположенных точек закрыты либо перевезены на новые площадки. В целом за 2010 год было реализовано 28 проектов среди которых можно отметить следующие: открытие нового филиала в г. Курске, открытие 9 новых дополнительных офисов в Москве, переезд 8 региональных офисов в новые помещения в Нижнем Новгороде, Иваново, Ижевске, Омске, Новороссийске, Волжском, Челябинске, Белгороде.

31 марта 2009 года в отделении «Смоленская 28» и в отделении «Троицкое» Банк начал предлагать услуги в рамках нового направления Premium Banking. Данный проект имеет большое значение для дифференциации услуг розничного бизнеса, который позволит качественно улучшить обслуживание наиболее значимых клиентов. За 2009 год программа Premium Banking была предложена в 24 отделениях в Москве, Санкт-Петербурге и Екатеринбурге. К работе с клиентами данного сегмента приступили порядка 40 менеджеров. К концу года общее количество клиентов, обслуживаемых в рамках программы Premium Banking, составило более 4 000 человек.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

30 АПР 2010

Аудитор

6


2.2. Краткий обзор направлений (степени) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями, характерными для данной кредитной организации

Управление рисками Банком осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный, ценовой, валютный, процентный риски, риски ликвидности), а также кредитного, операционного и юридического рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска по соответствующим операциям Банка и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Банком в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика и группу связанных заемщиков. Банк осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков, принятых на себя Банком в соответствии с установленной внутренней процедурой. Анализ финансового состояния заемщиков осуществляется раз в квартал. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Кредитным Комитетом Банка с учетом требований Банка России и, при необходимости, Наблюдательным Советом Банка.

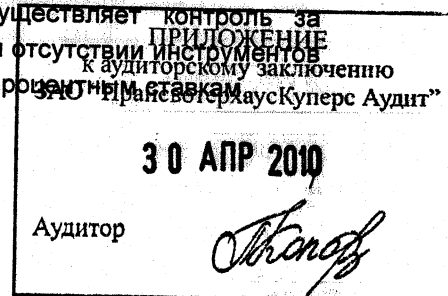
Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как форвардные валютнообменные контракты. Фактическое соблюдение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

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения возврата кредита (залога и поручительств компаний и физических лиц, гарантий, уступки прав требований), структурированного финансирования и управления кредитным портфелем в целом в рамках утвержденной Кредитной политики Банка.

Для управления ценовым и валютным риском устанавливаются лимиты на максимальный размер позиции по каждому виду и выпуску ценных бумаг, по каждой валюте, а также лимит максимально допустимого убытка, отслеживаемые в режиме реального времени. Управление ликвидностью осуществляется казначейством Банка на основе перспективной позиции активов и пассивов Банка по срокам и лимитов ликвидности, утверждаемых Правлением с учетом требований ЦБ РФ. Система оперативных показателей ликвидности рассчитывается на ежедневной основе.

С целью минимизации процентного риска банк проводит политику сопоставимости сроков привлечения и размещения средств с учетом существующих тенденций изменения процентной ставки по тем или иным финансовым инструментам. В договорах на привлечение и размещение средств, заключаемых банком, как правило используется инструмент «плавающей ставки», что позволяет Банку избежать существенных рисков по изменению процентных ставок на рынке. Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.



Банк продолжает реализацию проекта, направленного на внедрение новых, более жестких требований Базельского комитета в рамках требований Евросоюза к европейским банковским группам к управлению рисками.

2.3. Перечень существенных изменений, внесенных кредитной организацией в ее учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации

В 2009 году Банк не вносил существенных изменений, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации.

2.4. Краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса

Согласно результатам ревизии кассы, проведенной в конце года, остаток денежных средств и ценностей соответствовал данным бухгалтерского учета.

Инвентаризацией имущества Банка его излишков или недостатков выявлено не было.

Банком были разосланы письма-подтверждения по клиентским счетам. На 31.03.2010г. Банк получил подтверждения по 25 892 счетам, что составляет 28,5 % от общего числа открытых счетов. Суммарные остатки на подтвержденных счетах составили 44 892 967 тыс. рублей в рублевом эквиваленте, что составляет 69,9 % от общего подтверждаемого остатка. Работа по подтверждению остатков на остальных счетах будет продолжена Банком до её завершения.

2.5. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженности

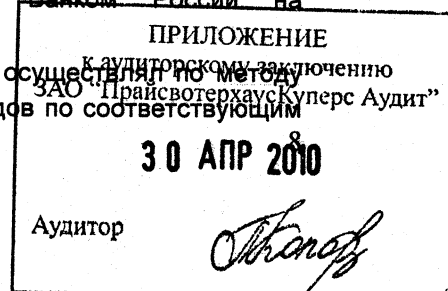
По состоянию на 1.01.2010г. дебиторская и кредиторская задолженность, отражаемая по балансовому счету № 603 «Расчеты с дебиторами и кредиторами» составила по каждому её виду менее 1% валюты баланса Банка. Данная величина не подлежит её дальнейшему раскрытию ввиду своей незначительности. По состоянию на 1 января 2010 года резерв под просроченную дебиторскую задолженность составил 297 782 тысячи рублей.

2.6. Принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса

Банк осуществляет бухгалтерский учет и подготовку финансовой отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Согласно требованиям Банка России и Учетной Политики Банка:

- Активы и пассивы в балансе учитываются Банком по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения. Исключение составляют котируемые ценные бумаги, которые учитываются по рыночной стоимости;
- Активы и пассивы в иностранной валюте переоцениваются по мере изменения валютного курса, установленного Банком России на соответствующую дату;
- Отражение доходов и расходов в 2009 году Банк осуществлял по методу начисления, т.е. отражение сумм доходов и расходов по соответствующим



счета производится в дату признания независимо от поступления средств в оплату по сделке;

- Операции в бухгалтерском учете Банк отражает в день их совершения (поступления документов);
- Учет операций по синдицированному кредитованию осуществляется по субъекту права требования, предусмотренного договором.

2.7 Факты неприменения правил бухгалтерского учета

В 2009 году отсутствовали факты неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности Банка.

2.8. Реклассификации, осуществленные Банком в публикуемых формах.

В отчете по форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)», исходя из принципа приоритета экономической сущности операций над формой, была осуществлена следующая реклассификация балансовых счетов. Из строки 9 «Прочие активы» в строку 5 «Чистая ссудная задолженность» реклассифицированы средства счета 47404 (в сумме 2 769 998 тыс. руб.) для обеспечения расчетов в расчетных центрах группы ММВБ и группы РТС, а также часть счета 47423 (в размере 1 553 008 тыс. руб.) в части требований кредитной организации по сделкам продажи финансовых активов с отсрочкой платежа.

В отчете по форме 0409807 «Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма)», исходя из принципа приоритета экономической сущности операций над формой, банком была осуществлена следующая реклассификация символов. Из строки 6 «Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» доходы/расходы от изменения валютного курса (символа 15202 и 16103 в сумме 4 216 164 тыс. руб. и символа 24202 и 25103 в сумме 4 074 962 тыс. руб.) перенесены в строку 9 «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Оставшаяся часть доходов/расходов от применения встроенных производных инструментов, неотделяемых от основного договора (символа 152, 242), а также доходов/расходов от расчетных (беспоставочных) срочных сделок (символа 161, 251) перенесена в строки 17 «Прочие операционные доходы» (11 703 277 тыс. руб.) и 19 «Операционные расходы» (11 573 147 тыс. руб.).

2.9. События после отчетной даты (СПОД)

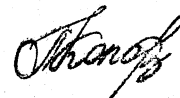
В связи с Указанием Банка России № 2089-У от 08.10.2008 г. «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» в Банке был издан приказ о порядке закрытия годового баланса Банка за 2009 год. В соответствии с данным приказом Банк учитывал как события после отчетной даты следующие операции, совершенные в период с 11.01.2010г. по 25.03.2010г. и имеющие отношение к 2009 году:

Остатки, учтенные на счетах доходов 70601, 70602, 70603, 70604, 70605 «Финансовый результат текущего года» в сумме 1 114 878 тыс. рублей были перенесены

к аудиторскому заключению
ЗАО «ТрайсвотерхаусКуперс Аудит»

30 АПР 2010⁹

Аудитор



операциями «СПОД» на счета доходов 70701, 70702, 70703, 70704, 70705 «Финансовый результат прошлого года».

Остатки, учтенные на счетах расходов 70606, 70607, 70608, 70609, 70610 «Финансовый результат текущего года» в сумме 1 110 764 тыс. рублей были перенесены операциями «СПОД» на счета расходов 70706, 70707, 70708, 70709, 70710 «Финансовый результат прошлого года».

Произведена корректировка операциями «СПОД» суммы налога на прибыль за 2009 год на общую сумму 331 496 тыс. рублей в сторону уменьшения, начислен налог на доходы по ценным бумагам в размере 10 504 тыс. рублей, доначислены другие налоги в сумме 7 031 тыс. рублей.

Операциями «СПОД» восстановлен ошибочно созданный резерв по счету 45818 и 47425 в сумме 151 279 тыс. рублей, а также дополнительно сформирован резерв по счету 45215 и 47425 в сумме 265 643 тыс. рублей. Досоздание связано с резервом по счету 47425 по возможным юридическим искам к Банку.

Отражены полученные в 2010 году:

доходы от оказания услуг в 2009 году в размере 12 769 тыс. рублей;

Операциями «СПОД» сделаны исправительные проводки по переносу ошибочно отраженного в 2009 году результата по сделке цессии в размере 5 040 062 тыс. рублей с символа 22201 на символ 26307.

Операциями «СПОД» отражены расходы в сумме 777 873 тыс. рублей по хозяйственным операциям банка, совершенным в 2009 году, по которым в 2010 году были получены подтверждающие документы.

И. О. Председателя Правления

О. Н. Панченко



Руководитель финансовой дирекции

А.Н. Рехлинг

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

30 АПР 2010¹⁰

Аудитор

Директор Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
В.Р.Г Латимир
30 апреля 2010 года

Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 26 (двадцать шесть) листов.

ЗАО «Райффайзенбанк»

**Международные стандарты
финансовой отчетности**

**Неконсолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора**

31 декабря 2007 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	18
6	Новые учетные положения	19
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	21
8	Торговые ценные бумаги.....	21
9	Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках.....	25
10	Средства в других банках	26
11	Кредиты и авансы клиентам	28
12	Основные средства	36
13	Нематериальные активы.....	37
14	Прочие финансовые активы	38
15	Инвестиции в ассоциированную компанию	38
16	Прочие активы.....	39
17	Средства других банков	39
18	Средства клиентов	40
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	41
20	Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов.....	42
21	Прочие финансовые обязательства.....	43
22	Прочие обязательства.....	43
23	Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал	44
24	Неразмещенная прибыль.....	44
25	Процентные доходы и расходы	45
26	Комиссионные доходы и расходы	45
27	Административные и прочие операционные расходы.....	46
28	Налог на прибыль	46
29	Дивиденды.....	48
30	Сегментный анализ	48
31	Управление финансовыми рисками.....	52
32	Управление капиталом.....	68
33	Условные обязательства.....	69
34	Производные финансовые инструменты	73
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	74
36	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	78
37	Операции со связанными сторонами.....	81
38	Объединение компаний.....	84
39	События после отчетной даты.....	85

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Правлению Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» (далее – «Банк»), которая включает неконсолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и неконсолидированный отчет о прибылях и убытках, неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и неконсолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление неконсолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что неконсолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

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

240 PricewaterhouseCoopers Audit

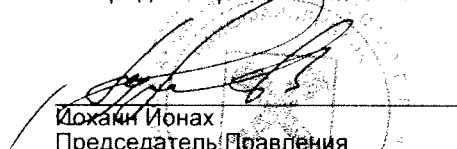
26 мая 2008 года

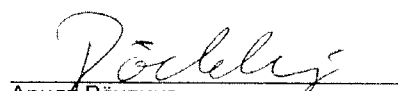
Москва, Российская Федерация

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)			
	Прим.	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	81 780 430	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		6 212 658	4 349 961
Торговые ценные бумаги	8	28 343 789	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	9	1 212 929	934 022
Средства в других банках	10	3 634 241	4 135 593
Кредиты и авансы клиентам	11	285 724 278	197 084 058
Основные средства	12	7 446 369	6 704 808
Нематериальные активы	13	11 256 882	11 285 631
Текущий налоговый актив		2 584 791	54 474
Отложенный налоговый актив	28	133 710	291 251
Прочие финансовые активы	14	2 660 796	1 187 845
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	248 097	75 597
Инвестиции в дочерние компании		319 198	295 132
Прочие активы	16	1 085 045	805 035
ИТОГО АКТИВОВ		432 643 213	298 639 608
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	17	44 880 572	33 676 863
Средства клиентов	18	203 950 945	158 387 291
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	20	88 516 292	43 673 908
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	20	36 944 069	21 203 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	54 485	4 959 670
Текущее обязательство по налогу на прибыль		-	175 896
Прочие финансовые обязательства	21	5 067 463	1 208 492
Прочие обязательства	22	1 619 507	1 228 921
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		381 033 333	264 515 002
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	28 386 596	17 070 206
Эмиссионный доход		591 083	155 566
Добавочный капитал		1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль		21 112 185	15 378 818
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		51 609 880	34 124 606
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		432 643 213	298 639 608

Утверждено Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 26 мая 2008 года.


 Ионах Ионах
 Председатель Правления


 Арнд Рехлинг
 Финансовый директор

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	25	32 665 440	18 437 217
Процентные расходы	25	(13 152 299)	(7 905 609)
Чистые процентные доходы		19 513 141	10 531 608
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(4 013 845)	(1 534 417)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		15 499 296	8 997 191
Комиссионные доходы	26	5 911 467	3 746 695
Комиссионные расходы	26	(1 058 502)	(715 350)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(581 932)	(62 143)
Доходы за вычетом расходов от переоценки прочих ценных бумаг, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках		(16 513)	(12 979)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами		(1 626 637)	159 751
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 095 973	1 482 839
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		2 324 108	188 109
Восстановление резервов/(резервы) в отношении условных обязательств		147 317	(21 333)
Прочие операционные доходы		238 822	179 780
Административные и прочие операционные расходы	27	(12 864 995)	(8 039 446)
Прибыль до налогообложения		9 068 404	5 903 114
Расходы по налогу на прибыль	28	(2 173 811)	(1 617 235)
Прибыль за год		6 894 593	4 285 879

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный дефицит)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток на 31 декабря 2005 года		13 439 307	155 566	1 212 488	(158 723)	14 648 638
Прибыль за год		-	-	-	4 285 879	4 285 879
Объединение компаний		3 630 899	-	307 528	11 826 125	15 764 552
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(561 488)	(561 488)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	-	(12 975)	(12 975)
Остаток на 31 декабря 2006 года		17 070 206	155 566	1 520 016	15 378 818	34 124 606
Прибыль за год		-	-	-	6 894 593	6 894 593
Эмиссия акций	23	11 316 390	435 517	-	-	11 751 907
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(1 172 800)	(1 172 800)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	-	11 574	11 574
Остаток на 31 декабря 2007 года		28 386 596	591 083	1 520 016	21 112 185	51 609 880

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		31 860 235	18 392 983
Проценты уплаченные		(13 080 426)	(8 201 178)
Комиссии полученные		5 952 153	3 861 998
Комиссии уплаченные		(1 058 670)	(707 941)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		11 230	490 028
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках		(16 513)	(22 689)
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		379 576	330 965
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 095 973	1 486 133
Прочие полученные операционные доходы		217 556	34 984
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(11 426 749)	(6 857 887)
Уплаченный налог на прибыль		(4 720 632)	(1 800 004)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 213 733	7 007 392
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном Банке		(1 862 697)	(82 637)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(3 058 252)	(12 715 996)
Чистый прирост по прочим ценным бумагам, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках		(3 544 860)	(180 276)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		316 339	(2 036 051)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(116 128 733)	(78 904 156)
Чистый прирост по прочим финансовым активам		(460 202)	2 628 346
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		710 277	903 316
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		15 721 117	11 346 044
Чистый прирост по средствам клиентов		48 513 311	56 079 428
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(4 821 919)	(2 425 679)
Чистый прирост по прочим финансовым обязательствам		1 074 966	342 109
Чистое снижение по прочим обязательствам		(905 598)	(272 060)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(55 232 518)	(18 310 220)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 330 743)	(1 439 683)
Прирост денежных средств и их эквивалентов при объединении компаний		49 945	-
Инвестиции в зависимые компании		52 964	-
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(2 227 834)	(1 439 683)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступление срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		108 364 313	36 662 247
Погашение срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(23 078 350)	(553 264)
Эмиссия акций	23	11 751 907	-
Дивиденды уплаченные	29	(1 172 800)	(561 488)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		95 865 070	35 547 495
Изменения в начисленных процентах по денежным средствам и их эквивалентам		37 995	(138 331)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 827 412)	(935 286)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		36 615 301	14 723 975
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		45 165 129	30 441 154
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	81 780 430	45 165 129

Примечания на страницах с 5 по 85 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность ЗАО «Райффайзенбанк» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Банк принадлежит Raiffeisen International Bank-Holding AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (далее «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Банка.

В январе 2006 года Raiffeisen International Bank-Holding AG подписал соглашение о приобретении 100% акций ОАО «Импэксбанк». Контроль над ОАО «Импэксбанк» перешел к Raiffeisen International Bank-Holding AG 1 мая 2006 года. ОАО «Импэксбанк» зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. ОАО «Импэксбанк» создано в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

15 марта 2007 года Raiffeisen International Bank-Holding AG принял решение о реорганизации ОАО «Импэксбанк» в форме слияния ОАО «Импэксбанк» с Банком, который принадлежал тем же акционерам. 23 ноября 2007 года произошло юридическое слияние ОАО «Импэксбанк» с ЗАО «Райффайзенбанк Австрия». После слияния наименование Банка было изменено на ЗАО «Райффайзенбанк». В результате слияния к ЗАО «Райффайзенбанк» перешли все активы и обязательства ОАО «Импэксбанк», и ОАО «Импэксбанк» прекратило существование как отдельное юридическое лицо.

С даты приобретения ОАО «Импэксбанк» 1 мая 2006 года Банк и ОАО «Импэксбанк» принадлежали одной контролирующей стороне – Материнскому банку. Операция слияния представляла собой объединение юридических лиц, находящихся под общим контролем, при которой две организации принадлежали одной контролирующей стороне до слияния. Данная неконсолидированная финансовая отчетность была подготовлена на этом основании. Активы, обязательства и собственные средства ОАО «Импэксбанк» включены в неконсолидированную финансовую отчетность с 1 мая 2006 года (дата приобретения ОАО «Импэксбанк» компанией Raiffeisen International Bank-Holding AG), как если бы слияние двух организаций произошло на указанную дату. См. Примечания 3 и 38.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Банк через деятельность своих дочерних и ассоциированных компаний также занимается управлением активами, пенсионной и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тыс. рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тыс. рублей до 400 тыс. рублей для одного физического лица, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

ОАО «Импэксбанк» работал на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Основным видом деятельности ОАО «Импэксбанк» являлись коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел 54 филиала (2006 г.: 54) в Российской Федерации 183 (2006 г.: 188) отделений и дополнительных офисов.

1 Введение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года численность персонала Банка составила 9 083 человека (2006 год: 8 161 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071 Москва, Ленинский проспект 15А.

Валюта представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Возникновение неустойчивости на глобальных финансовых рынках. Во второй половине 2007 года резко возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках финансовых инструментов с фиксированным доходом, долевыми и производными финансовыми инструментами. Российские банки значительно сократили объемы выпусков еврооблигаций и привлечения аналогичного долгосрочного финансирования начиная с августа 2007 года. Данная ситуация может повлиять на способность Банка получать новые заимствования и рефинансировать существующие заемные средства на условиях, которые были применимы к аналогичным операциям в прошлые периоды. Кроме того, снижение ликвидности может повлиять на способность заемщиков Банка погасить свои обязательства. Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности.

Основы составления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Как указано в Примечании 1 данная неконсолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе метода объединения долей. В соответствии с данным методом сравнительные остатки Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года были рассчитаны посредством добавления активов и обязательств ОАО «Импэксбанк», отраженных в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года, подготовленной в соответствии с МСФО, к активам и обязательствам Банка, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года, подготовленной в соответствии с МСФО, с последующим исключением переоценки зданий и соответствующего отложенного налога, отраженного непосредственно в составе собственных средств ОАО «Импэксбанк» по состоянию на 31 декабря 2006 года в соответствии с МСФО и добавления нематериальных активов, отраженных на дату приобретения 1 мая 2006 года. Сравнительные данные отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств Банка были подготовлены на основе сумм, отраженных Банком в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года, подготовленной в соответствии с МСФО, путем сложения сумм, указанных в отчете о прибылях и убытках и в отчете о движении денежных средств ОАО «Импэксбанк» за период с даты приобретения до 31 декабря 2006 года с последующим исключением операций между двумя банками.

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если информацию о котировках можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ) Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления неконсолидированного отчета о движении денежных средств.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Другие изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы от прекращения признания торговых ценных бумаг отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках. Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием различных оснований; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация о применяемых оценках регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются в том случае, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются в том случае, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа составляет более 180 дней;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменением внутренних факторов (неприбыльная деятельность, спад производства, значительный прирост по дебиторской/кредиторской задолженности) и внешних факторов (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе данных об убытках прошлых лет, связанных с объемами просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

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

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

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, финансовые гарантии, обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства кредитного характера оцениваются по наибольшей из двух величин: (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в неконсолидированном бухгалтерском балансе не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от типа контрагента и сроков/условий сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в неконсолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включены в состав прочих финансовых активов в неконсолидированном балансе. В эту группу включаются котируемые непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью основных средств приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

Основные средства, приобретенные в ходе объединения компаний, включая компании, находящиеся под общим контролем, первоначально отражаются в неконсолидированном бухгалтерском балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения, которая представляет собой стоимость приобретения для Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимостей: стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания	2,5%;
Офисное и компьютерное оборудование	15-20%;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные при слиянии с ОАО «Импэксбанк» и отраженные в неконсолидированной финансовой отчетности Материнского банка, включают гудвил, бренд (фирменное наименование) и стоимость клиентской базы ОАО «Импэксбанк».

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются с учетом затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод от их использования превысит затраты на их приобретение. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который обычно составляет четыре года. Бренд бывшего ОАО «Импэксбанк» был полностью самортизирован в течение одного года, поскольку у Банка не было намерения использовать его после объединения. Стоимость клиентской базы ОАО «Импэксбанк» амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов отдельной строкой в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Банком по меньшей мере на ежегодной основе, а также когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на подразделения, генерирующие денежные потоки, или на группы таких подразделений, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти подразделения или группы подразделений являются базовыми уровнями, по которым Банк ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из подразделения, генерирующего денежные потоки, на которое был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости подразделения, генерирующего денежные потоки.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в составе кредитов и авансов клиентам и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Средства других банков и прочие заемные средства (срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и прочих финансовых институтов). Средства других банков и прочие заемные средства отражаются в учете с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из неконсолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из неконсолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы /расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В неконсолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с неконсолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как неконсолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательства по предоставлению кредита как финансовые обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция по организации предоставления синдицированных кредитов завершена и Банк не оставил себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставил себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в неконсолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной неконсолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в неконсолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

Изменения в представлении неконсолидированной финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. Банк изменил представление в неконсолидированной финансовой отчетности несубординированного и субординированного долгосрочного финансирования общего назначения с первоначальным сроком погашения более одного года, полученного от Материнского банка и прочих финансовых институтов, для более точного отражения характера этих операций в финансовой отчетности. В таблице ниже отражено влияние реклассификации (на комбинированной основе):

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2006 года
Увеличение		
Срочные депозиты от Материнского банка		43 673 908
Срочные депозиты от прочих финансовых институтов		21 203 961
Уменьшение		
Субординированный долг		919 431
Средства других банков		23 334 622
Прочие заемные средства		40 623 816

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Оценка финансовых деривативов применяется к одновалютным процентным свопам. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов определяется как разница между текущей стоимостью фиксированной суммы требований и текущей стоимостью плавающего обязательства или наоборот. Текущая стоимость плавающего обязательства определяется с использованием дисконтирующих факторов, полученных из графиков нулевого купона. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, разработавшего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют применения оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в неконсолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 33.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к нему в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года). МСФО 7 вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повышается качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволяют получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевому руководству. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ чувствительности к рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной неконсолидированной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- ПКИ 7 «Применение подхода к корректировке финансовой отчетности согласно МСФО (IAS) 29» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Влияние перехода на новые стандарты и интерпретации. Новые интерпретации ПКИ 7-10 не оказали существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка. В результате принятия МСФО 7 Банк внес определенные изменения в представление неконсолидированной финансовой отчетности. В таблице ниже отражено влияние данных реклассификаций:

		31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Увеличение		
Прочие финансовые активы		1 187 845
Прочие финансовые обязательства		1 208 492
Уменьшение		
Прочие активы		1 187 845
Прочие обязательства		1 208 492

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о сегментах в неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года, вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, таких как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление неконсолидированной финансовой отчетности и не окажет воздействие на признание или оценку определенных операций и остатков.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

МСФО 3 «Объединение компаний» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений компаний с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями с участием нескольких компаний и объединениями, осуществленными исключительно путем заключения договора.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- ПКИ 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- ПКИ 12, «Соглашения о концессионных услугах» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);
- ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- ПКИ 14, МСФО 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Наличные средства	10 387 880	9 011 577
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	18 002 020	4 479 129
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках - Российской Федерации	2 201 428	1 231 935
- других стран	4 020 204	2 875 161
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	39 028 305	24 605 833
Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другим банками, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	8 140 593	2 961 494
Итого денежных средств и их эквивалентов	81 780 430	45 165 129

По состоянию на 31 декабря 2007 года эквиваленты денежных средств сумме 8 140 593 тыс. рублей (2006 г.: 2 961 494 тыс. рублей) были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 8 568 267 тыс. рублей (2006 г. 3 232 667 тыс. рублей).

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев представляют собой остатки по операциям с крупнейшими известными иностранными банками и ведущими российскими банками.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные облигации	12 854 332	10 488 146
Муниципальные облигации	5 406 220	4 672 792
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 742 527	2 640 001
Корпоративные еврооблигации	2 794 773	1 311 573
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР).	2 462 162	2 413 866
Еврооблигации Российской Федерации	7 815	4 716 823
Итого долговых торговых ценных бумаг	28 267 829	26 243 201
Корпоративные акции – котирующиеся на рынке	75 960	27 871
Итого торговых ценных бумаг	28 343 789	26 271 072

Корпоративные облигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2018 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2016 год), ставку купонного дохода от 6% до 15% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 13% годовых) и доходность к погашению от 6% до 20% годовых (31 декабря 2006 г.: от 3% до 12% годовых) в зависимости от выпуска.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти субъектов Российской Федерации, свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2015 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2014 год), ставку купонного дохода от 8% до 12% годовых (31 декабря 2006 г.: от 8% до 12% годовых) и доходность к погашению от 6% до 9% годовых (31 декабря 2006 г.: от 5% до 8% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации федерального займа являются процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2010 года по 2020 год (31 декабря 2006 г.: с 2008 года по 2036 год), ставку купонного дохода от 6% до 10% годовых (31 декабря 2006 г.: от 6% до 10% годовых) и доходность к погашению 6% годовых (31 декабря 2006 г.: от 6% до 7% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями, и обращающимися на мировом рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2035 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2014 год), ставку купонного дохода от 6% до 11% годовых (31 декабря 2006 г.: от 8% до 11% годовых) и доходность к погашению от 6% до 10% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 11% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации Европейского банка реконструкции и развития являются процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2010 года по 2011 год (31 декабря 2006 г.: с 2010 года по 2011 год), ставку купонного дохода от 7% годовых (31 декабря 2006 г.: от 5% до 6% годовых) и доходность к погашению от 6% до 7% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 5% годовых) в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2028 года по 2030 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2030 год), ставку купонного дохода от 8% до 13% годовых (31 декабря 2006 г.: от 3% до 13% годовых) и доходность к погашению 6% годовых (31 декабря 2006 г.: 6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок по ним.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения. В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные облигации	Муници- пальные облигации	Облига- ции феде- рального займа	Корпора- тивные еврообли- гации	Облига- ции ЕБРР	Евро- облигации Россий- ской Федера- ции	Итого
<i>Текущие (непросроченные)</i>							
Минимальный риск	-	-	-	-	2 462 162	-	2 462 162
Очень высокая кредитоспо- собность	2 369 442	3 332 606	4 742 527	700 774	-	7 815	11 153 164
Высокая кредитоспо- собность	3 169 685	279 608	-	203 903	-	-	3 653 196
Средняя кредитоспо- собность	3 698 652	1 722 905	-	1 255 347	-	-	6 676 904
Посредственная кредитоспо- собность	3 248 485	71 101	-	634 749	-	-	3 954 335
Низкая кредитоспо- собность	131 551	-	-	-	-	-	131 551
Очень низкая кредитоспо- собность	236 517	-	-	-	-	-	236 517
Итого долговых торговых ценных бумаг	12 854 332	5 406 220	4 742 527	2 794 773	2 462 162	7 815	28 267 829

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа	Корпоративные еврооблигации	Облигации ЕБРР	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Текущие (непросроченные)							
Минимальный риск	-	-	-	-	2 413 866	-	2 413 866
Очень высокая кредитоспособность	1 961 476	3 185 164	2 640 001	-	-	4 716 823	12 503 464
Высокая кредитоспособность	2 618 996	289 804	-	112 090	-	-	3 020 890
Средняя кредитоспособность	1 352 755	1 138 864	-	774 992	-	-	3 266 611
Посредственная кредитоспособность	3 812 225	58 960	-	314 927	-	-	4 186 112
Низкая кредитоспособность	480 085	-	-	109 564	-	-	589 649
Очень низкая кредитоспособность	52 815	-	-	-	-	-	52 815
Не имеющие рейтинга	209 794	-	-	-	-	-	209 794
Итого долговых торговых ценных бумаг	10 488 146	4 672 792	2 640 001	1 311 573	2 413 866	4 716 823	26 243 201

Определение рейтингов в вышеприведенных таблицах соответствует определениям рейтингов, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств. См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года в портфеле Банка отсутствовали просроченные или обесцененные торговые долговые ценные бумаги. Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 31.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

На 31 декабря 2007 года отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2006 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлены в Примечании 31.

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные облигации	1 212 929	919 154
Итого прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	919 154
Корпоративные акции – котирующиеся на рынке	-	14 868
Итого прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	934 022

Банк в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках. Данные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что Комитет по управлению активами и пассивами Банка («ALCO») оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной в бизнес-плане стратегией.

Корпоративные облигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями, и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2018 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2013 год), ставку купонного дохода от 7% до 18% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 15% годовых) и доходность к погашению от 7% до 18% годовых (31 декабря 2006 г.: от 7% до 15% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения. Ниже приводится анализ кредитного качества прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
<i>Текущие (непросроченные)</i>		
Очень высокая кредитоспособность	397 421	467 540
Высокая кредитоспособность	100 845	-
Средняя кредитоспособность	396 530	329 712
Посредственная кредитоспособность	100 247	-
Очень низкая кредитоспособность	217 886	121 902
Итого прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	919 154

На 31 декабря 2007 года и 2006 года прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, не включали ни просроченные, ни обесцененные ценные бумаги. Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 31.

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках (продолжение)

На 31 декабря 2007 года в портфеле Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2006 года, в портфеле Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы

просрочены. Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, представлены в Примечании 31.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	3 056 733	3 315 572
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	577 508	820 021
Итого средств в других банках	3 634 241	4 135 593

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Текущие (непросроченные)</i>			
Отличная кредитоспособность	72 657	-	72 657
Высокая кредитоспособность	-	405 441	405 441
Средняя кредитоспособность	1 463 812	-	1 463 812
Посредственная кредитоспособность	1 411 026	21 477	1 432 503
Низкая кредитоспособность	109 238	150 590	259 828
Итого средств в других банках	3 056 733	577 508	3 634 241

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Текущие (непросроченные)			
Отличная кредитоспособность	265 028	-	265 028
Высокая кредитоспособность	2 379 695	397 564	2 777 259
Средняя кредитоспособность	225 045	403 195	628 240
Посредственная кредитоспособность	432 876	19 262	452 138
Низкая кредитоспособность	12 928	-	12 928
Итого средств в других банках	3 315 572	820 021	4 135 593

На 31 декабря 2007 года и 2006 года средства в других банках не являются ни просроченными, ни обесцененными. Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка были размещены средства в десяти банках-контрагентах (2006 г.: в десяти банках) с общей суммой средств, превышающей 100 000 тыс. рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 2 692 662 тыс. рублей (2006 г.: 3 352 414 тыс. рублей), или 74% от общей суммы средств в других банках (2006 г.: 81%).

Будучи активным участником операций на банковских рынках, Банк имеет существенную концентрацию кредитного риска в отношении других финансовых учреждений. В целом кредитный риск, связанный с финансовыми учреждениями, оценивается в сумме 57 071 898 тыс. рублей (2006 г.: 35 810 016 тыс. рублей), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках и производные финансовые инструменты.

Раскрытие информации о справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 35.

На 31 декабря 2007 года у Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2006 года также не было пересмотренных остатков, которые в противном случае были бы просрочены. Средства в других банках не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиты корпоративным клиентам - корпоративные кредиты	212 203 347	139 084 210
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	71 224 838	49 247 880
Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты МСБ	6 183 748	10 046 052
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор	3 578 536	8 168
Договоры продажи и обратного выкупа («обратное репо»)	-	2 400 689
Итого кредитов и авансов клиентам	293 190 469	200 786 999
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(7 466 191)	(3 702 941)
Итого кредитов и авансов клиентам	285 724 278	197 084 058

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	2 642 749	888 293	171 899	-	3 702 941
Резерв под обесценение, созданный в течение года	2 308 886	1 313 992	385 416	5 551	4 013 845
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(52 846)	(177 718)	(20 031)	-	(250 595)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	4 898 789	2 024 567	537 284	5 551	7 466 191

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	1 881 743	339 950	1 956	-	2 223 649
Резерв под обесценение, созданный в течение года	816 131	548 343	169 943	-	1 534 417
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(55 125)	-	-	-	(55 125)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	2 642 749	888 293	171 899	-	3 702 941

Ниже представлена структура клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	71 224 838	24,29%	49 247 880	24,53%
Производство	63 701 888	21,73%	45 428 954	22,63%
Недвижимость	54 977 936	18,75%	22 502 547	11,21%
Торговля	40 731 496	13,89%	31 552 493	15,71%
Горнодобывающая промышленность	24 161 461	8,24%	14 161 691	7,05%
Финансовые услуги	14 886 814	5,08%	7 780 943	3,87%
Транспорт, хранение и связь	10 814 262	3,69%	9 350 668	4,66%
Химическая промышленность	1 110 218	0,38%	5 822 197	2,90%
Прочее	11 581 556	3,95%	14 939 626	7,44%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	293 190 469	100,00%	200 786 999	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка не было заемщиков (2006 г.: один заемщик) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% неконсолидированных собственных средств Банка. По состоянию на 31 декабря 2006 года совокупная сумма этих кредитов составляла 3 671 484 тыс. рублей или 1,83% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Необеспеченные кредиты	33 726 609	30 369 529	1 915 151	3 578 536	69 589 825
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами жилой недвижимости	2 375 631	20 002 705	-	-	22 378 336
- другими объектами недвижимости	64 011 055	-	2 641 957	-	66 653 012
- гарантиями Материнского банка	2 595 357	-	-	-	2 595 357
- денежными депозитами	500 111	-	-	-	500 111
- прочими активами	108 994 584	20 852 604	1 626 640	-	131 473 828
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	212 203 347	71 224 838	6 183 748	3 578 536	293 190 469

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Сделки репо	Итого
Необеспеченные кредиты	33 606 076	11 907 290	1 500 406	8 168	-	47 021 940
Кредиты, обеспеченные:						
- объектами жилой недвижимости	535 655	12 437 087	-	-	-	12 972 742
- другими объектами недвижимости	32 917 073	-	3 045 553	-	-	35 962 626
- гарантиями Материнского банка	397 231	-	8 937	-	-	406 168
- денежными депозитами	2 134 510	-	-	-	-	2 134 510
- прочими активами	69 493 665	24 903 503	5 491 156	-	2 400 689	102 289 013
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	139 084 210	49 247 880	10 046 052	8 168	2 400 689	200 786 999

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<i>Текущие и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
Минимальный риск	217 322	-	-	467 210	684 532
Отличная кредитоспособность	9 643 653	-	-	-	9 643 653
Очень высокая кредитоспособность	19 104 391	43 028 134	56 588	1 703 048	63 892 161
Высокая кредитоспособность	40 764 681	23 649 645	852 535	-	65 266 861
Средняя кредитоспособность	62 110 383	-	1 538 699	1 359 578	65 008 660
Посредственная кредитоспособность	40 550 190	-	2 685 022	48 700	43 283 912
Низкая кредитоспособность	34 042 395	-	216 685	-	34 259 080
Очень низкая кредитоспособность	1 470 973	-	41 326	-	1 512 299
Не имеющие рейтинга	438 255	-	100 842	-	539 097
Кредиты, пересмотренные в 2007 году	60 786	79 921	-	-	140 707
Итого текущих и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	208 403 029	66 757 700	5 491 697	3 578 536	284 230 962
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
- с задержкой платежа не более 30 дней	-	1 852 167	71 656	-	1 923 823
Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	-	1 852 167	71 656	-	1 923 823
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>					
- с задержкой платежа не более 30 дней	1 550 849	-	73 689	-	1 624 538
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	392 006	93 239	-	485 245
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	200 121	92 048	-	292 169
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	492 377	176 547	-	668 924
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	2 094 193	533 146	56 506	-	2 683 845
- с задержкой платежа свыше 365 дней	155 276	997 321	128 366	-	1 280 963
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	3 800 318	2 614 971	620 395	-	7 035 684
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	212 203 347	71 224 838	6 183 748	3 578 536	293 190 469
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(4 898 789)	(2 024 567)	(537 284)	(5 551)	(7 466 191)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение	207 304 558	69 200 271	5 646 464	3 572 985	285 724 278

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Сделки репо	Итого
<i>Текущие и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
Минимальный риск	511 276	-	-	-	-	511 276
Отличная кредитоспособность	6 033 678	-	-	-	-	6 033 678
Очень высокая кредитоспособность	13 660 395	36 369 864	-	-	-	50 030 259
Высокая кредитоспособность	30 402 050	9 969 519	1 387 081	-	-	41 758 650
Средняя кредитоспособность	43 692 377	-	5 132 523	-	-	48 824 900
Посредственная кредитоспособность	18 409 214	-	2 940 648	8 168	-	21 358 030
Низкая кредитоспособность	24 964 796	-	193 527	-	2 400 689	27 559 012
Очень низкая кредитоспособность	486 287	-	11 148	-	-	497 435
Не имеющие рейтинга	194 705	-	186 308	-	-	381 013
Кредиты, пересмотренные в 2006 году	207 731	585 555	-	-	-	793 286
Итого текущих и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	138 562 509	46 924 938	9 851 235	8 168	2 400 689	197 747 539
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа не более 30 дней	-	1 013 232	2 727	-	-	1 015 959
Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	-	1 013 232	2 727	-	-	1 015 959

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Сделки репо	Итого
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	6 131	272 147	24 771	-	-	303 049
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	144 504	25 001	-	-	169 505
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	11 192	332 689	62 177	-	-	406 058
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	328 739	212 339	33 113	-	-	574 191
- с задержкой платежа свыше 365 дней	175 639	348 031	47 028	-	-	570 698
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	521 701	1 309 710	192 090	-	-	2 023 501
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	139 084 210	49 247 880	10 046 052	8 168	2 400 689	200 786 999
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 642 749)	(888 293)	(171 899)	-	-	(3 702 941)
Итого кредитов и авансов за вычетом резерва под обесценение	136 441 461	48 359 587	9 874 153	8 168	2 400 689	197 084 058

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Итого
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
- объектами жилой недвижимости	-	292 863	-	292 863
- другими объектами недвижимости	-	-	48 073	48 073
- прочими активами	-	954 005	208 064	1 162 069
	-	1 246 868	256 137	1 503 005
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>				
- объектами жилой недвижимости	273 264	127 513	-	400 777
- другими объектами недвижимости	490 924	-	438 605	929 529
- прочими активами	1 850 969	627 466	354 695	2 833 130
	2 615 157	754 979	793 300	4 163 436
Итого	2 615 157	2 001 847	1 049 437	5 666 441

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Итого
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
- объектами жилой недвижимости	-	71 645	-	71 645
- другими объектами недвижимости	-	-	19 218	19 218
- прочими активами	-	564 016	13 246	577 262
	-	635 661	32 464	668 125
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>				
- объектами жилой недвижимости	-	59 765	-	59 765
- другими объектами недвижимости	392 660	-	111 207	503 867
- прочими активами	1 287 018	226 732	85 215	1 598 965
	1 679 678	286 497	196 422	2 162 597
Итого	1 679 678	922 158	228 886	2 830 722

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Банка с использованием внутренних инструкций Банка на основании внутренней экспертной оценки, независимой оценки или на основании амортизируемой стоимости замещения предмета залога.

Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов Банка клиентам на 31 декабря 2007 года и 2006 года представлена в Примечании 35.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам размещения, а также анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

12 Основные средства

	Прим.	Здания	Улучшения арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Первоначальная стоимость на 1 января 2006 года		474 788	524 790	918 255	603 327	2 521 160
Накопленная амортизация		(49 930)	(108 634)	(278 749)	-	(437 313)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года		424 858	416 156	639 506	603 327	2 083 847
Прирост стоимости при объединении компаний		3 228 496	-	491 734	55 417	3 775 647
Приобретения		205 279	-	1 149 126	9 047	1 363 452
Амортизационные отчисления	27	(65 757)	(92 589)	(275 164)	-	(433 510)
Переводы		-	280 275	220 845	(501 120)	-
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	(92 113)	(28 379)	(120 492)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	35 864	-	35 864
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		3 792 876	603 842	2 169 798	138 292	6 704 808
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2006 года		3 908 563	805 065	2 687 847	138 292	7 539 76
Накопленная амортизация		(115 687)	(201 223)	(518 049)	-	(834 959)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		3 792 876	603 842	2 169 798	138 292	6 704 808
Приобретения		136 678	130 300	787 060	387 174	1 441 212
Амортизационные отчисления	27	(51 426)	(100 599)	(532 850)	-	(684 875)
Выбытия по первоначальной стоимости		(4 935)	-	(15 103)	-	(20 038)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	5 262	-	5 262
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		3 873 193	633 543	2 414 167	525 466	7 446 369
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 года		4 040 306	935 365	3 459 804	525 466	8 960 941
Накопленная амортизация		(167 113)	(301 822)	(1 045 637)	-	(1 514 572)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		3 873 193	633 543	2 414 167	525 466	7 446 369

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

В состав офисного и компьютерного оборудования входят активы, удерживаемые на условиях финансовой аренды по балансовой стоимости 211 547 тыс. рублей (2006 г.: 213 852 тыс. рублей).

13 Нематериальные активы

	Прим.	Гудвил	Клиентская база	Бренд	Программное обеспечение и лицензии	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Первоначальная стоимость на 1 января 2006 года		-	-	-	134 205	134 205
Накопленная амортизация		-	-	-	(51 070)	(51 070)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года		-	-	-	83 135	83 135
Прирост стоимости при объединении компаний		10 700 290	415 727	180 757	16 707	11 313 481
Приобретения		-	-	-	174 533	174 533
Амортизационные отчисления	27	-	(55 430)	(180 757)	(49 331)	(285 518)
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	(180 757)	-	(180 757)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	180 757	-	180 757
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		10 700 290	360 297	-	225 044	11 285 631
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2006 года		10 700 290	415 727	-	325 445	11 441 462
Накопленная амортизация		-	(55 430)	-	(100 401)	(155 831)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		10 700 290	360 297	-	225 044	11 285 631
Приобретения		-	-	-	143 775	143 775
Амортизационные отчисления	27	-	(83 144)	-	(88 911)	(172 055)
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	-	(812)	(812)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	-	343	343
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		10 700 290	277 153	-	279 439	11 256 882
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 года		10 700 290	415 727	-	468 408	11 584 425
Накопленная амортизация		-	(138 574)	-	(188 969)	(327 543)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		10 700 290	277 153	-	279 439	11 256 882

Гудвил, клиентская база и бренд представляют собой нематериальные активы, отраженные при приобретении ОАО «Импэксбанк» Raiffeisen International Bank-Holding AG 1 мая 2006 года. Информация по объединению компаний раскрыта в Примечании 38.

Поскольку после слияния с Банком бренд «Импэксбанк» перестал признаваться на рынке, бренд был полностью самортизирован в течение 2006 года.

14 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		976 715	757 151
Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и свопов	34	878 737	162 600
Справедливая стоимость процентных свопов	34	482 561	62 065
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		264 265	148 078
Дебиторская задолженность по торговым операциям		53 072	57 951
Прочее		5 446	-
Итого прочих финансовых активов		2 660 796	1 187 845

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочие финансовые активы Банка не включают просроченные или обесцененные остатки.

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по срокам размещения и анализ процентных ставок по прочим финансовым активам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

15 Инвестиции в ассоциированную компанию

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Райффайзен Лизинг	248 097	75 597
Итого инвестиций в ассоциированную компанию	248 097	75 597

Инвестиции в ассоциированную компанию представлены инвестициями в 50%-ную долю уставного капитала «Райффайзен Лизинг». В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Банка в ассоциированную компанию.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января	75 597	75 597
Взносы в уставный капитал	172 500	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	248 097	75 597

15 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированной компании.

	Итого активов	Итого обязательств	Финансовые доходы по аренде	Прибыль за год
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
2007 год				
Райффайзен Лизинг	13 481 365	12 403 485	1 015 652	181 359
2006 год				
Райффайзен Лизинг	7 692 071	7 141 504	639 973	136 152

16 Прочие активы

	2007	2006
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Предоплата за оборудование	410 839	315 443
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	248 943	14 678
Обеспечение, полученное в собственность от заемщиков в счет непогашенной задолженности по кредитам	193 743	-
Предоплата за услуги	179 454	369 615
Прочее	52 066	105 299
Итого прочих активов	1 085 045	805 035

Обеспечение, полученное в собственность от заемщиков в счет непогашенной задолженности по кредитам, представляет собой оборудование и другое имущество, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости при приобретении. 14 марта 2008 года Банк реализовал данные активы, получив возмещение в сумме 177 693 тыс. рублей.

17 Средства других банков

	2007	2006
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 178 081	4 829 581
Краткосрочные депозиты других банков	36 741 902	26 925 777
Долгосрочные депозиты других банков	2 960 589	1 921 505
Итого средств других банков	44 880 572	33 676 863

Балансовая стоимость каждого класса средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам размещения, а также анализ процентных ставок по средствам других банков представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

18 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	71 404 619	59 625 732
- Срочные депозиты	32 943 577	18 975 866
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	51 792 475	38 350 709
- Срочные вклады	47 810 274	41 434 984
Итого средств клиентов	203 950 945	158 387 291

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	99 602 749	48,84%	79 785 693	50,37%
Производство	44 877 170	22,00%	36 621 551	23,12%
Торговля	16 857 600	8,27%	14 986 327	9,46%
Недвижимость	14 721 890	7,22%	8 131 576	5,13%
Финансовые услуги	11 635 303	5,70%	6 594 567	4,16%
Транспорт и связь	8 015 525	3,93%	7 140 115	4,51%
Горнодобывающая промышленность	1 535 322	0,75%	1 198 081	0,76%
Прочее	6 705 386	3,29%	3 929 381	2,49%
Итого средств клиентов	203 950 945	100,00%	158 387 291	100,00%

На 31 декабря 2007 года у Банка был один клиент (2006 г.: один клиент) с остатками свыше 10% от неконсолидированных собственных средств Банка на эту дату. Общая сумма остатков по этому клиенту составляла 11 259 549 тыс. рублей (2006 г.: 20 944 457 тыс. рублей), или 5,5% (2006 г.: 13,2%) всех средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена в Примечании 35.

Географический анализ, анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам клиентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Векселя	54 485	1 700 254
Еврооблигации	-	2 230 509
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	1 008 237
Депозитные сертификаты	-	20 670
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	54 485	4 959 670

В 2006 году Банк выкупил часть собственных векселей в соответствии с первоначальными условиями эмиссии на сумму 763 795 тыс. рублей. Оставшаяся часть была погашена в 2007 году в соответствии с первоначальными условиями.

Еврооблигации имели срок погашения в июне 2007 года, номинальную стоимость 85 миллионов долларов США и купонный доход 9%. В 2006 году Банк выкупил часть собственного долга на сумму 15 203 тыс. долларов США. Убыток, признанный в отношении данного приобретения, составил 5 293 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенные на внутреннем рынке облигации были представлены двумя выпусками облигаций с номиналом в российских рублях со сроками погашения в 2008 году и в 2009 году, имеющих купонный доход 7,5% - 9,25%. В 2007 году Банк выкупил все облигации, выпущенные на внутреннем рынке, по номинальной стоимости.

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 35.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлены в Примечании 31.

20 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2008 – 2012 гг.	81 321 577	35 962 594
Субординированные кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2013 гг.	7 194 715	7 711 314
Итого срочных заемных средств от Материнского банка	88 516 292	43 673 908

Балансовая стоимость срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 35.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиты от Barclays Bank Plc со сроком погашения в 2009 году	17 132 280	-
Кредиты от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ со сроком погашения в 2009 году	15 293 601	16 364 496
Кредиты от Международной финансовой корпорации со сроком погашения в 2012 – 2015 гг.	2 999 931	3 597 453
Кредит от West Deutsche LB со сроком погашения в 2009 году	1 011 660	-
Кредит от Европейского банка реконструкции и развития со сроком погашения в 2007 – 2011 гг.	506 597	1 242 012
Итого срочных заемных средств от прочих финансовых институтов	36 944 069	21 203 961

Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов включают долгосрочные облигации Банка с номиналом в иностранной валюте, приобретенные крупными международными банками, и ценные бумаги, обеспеченные активами. Эти заемные средства имеют сроки погашения с 2008 по 2015 год (2006 г.: с 2007 по 2015 год) и плавающие процентные ставки, зависящие от ЛИБОР.

Балансовая стоимость каждого класса срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 35.

Банк обязан соблюдать определенные условия, связанные с привлечением срочных заемных средств от прочих финансовых институтов. См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

21 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Справедливая стоимость процентных свопов	34	2 177 835	76 496
Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и свопов	34	1 431 603	239 951
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		707 567	377 749
Расчеты по конверсионным операциям		387 200	18 421
Прочие производные финансовые инструменты	34	107 980	2 181
Резервы по обязательствам кредитного характера	33	96 335	239 167
Кредиторская задолженность по торговым операциям		18 341	51 236
Прочее		140 602	203 291
Итого прочих финансовых обязательств		5 067 463	1 208 492

Балансовая стоимость каждого класса прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ прочих финансовых обязательств по срокам размещения и анализ процентных ставок по прочим финансовым обязательствам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

22 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Начисленные премии сотрудникам	1 129 481	756 547
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	337 028	250 948
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	73 613	86 688
Прочие наращенные расходы	73 110	75 058
Прочее	6 275	59 680
Итого прочих обязательств	1 619 507	1 228 921

23 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2006 года	7 305	7 334 220	13 439 307
Объединение компаний	3 178 358	3 178 358	3 630 899
На 31 декабря 2006 года	3 185 663	10 512 578	17 070 206
Выпущенные новые акции	1 286 390	11 316 390	11 316 390
Юридическое слияние с ОАО «Импэксбанк»	(4 450 311)	-	-
На 31 декабря 2007 года	21 742	21 828 968	28 386 596

23 ноября 2007 года произошло слияние ОАО «Импэксбанк» с Банком. Все акции ОАО «Импэксбанк», находящиеся в обращении на официальную дату слияния, были конвертированы в акции Банка по цене конверсионного паритета.

По состоянию на 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2007 года Банк получил взносы акционеров на общую сумму 11 751 907 тыс. рублей (включая эмиссионный доход в сумме 435 517 тыс. рублей) главным образом для увеличения своего капитала перед слиянием с ОАО «Импэксбанк», завершённым 23 ноября 2007 года. См. Примечание 1. Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

На 31 декабря 2007 года добавочный капитал в сумме 1 520 016 тыс. рублей представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2006 г.: 1 520 016 тыс. рублей).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 рублей за акцию (2006 г.: 1 004 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

24 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2007 года 16 649 311 тыс. рублей (2006 г.: 8 734 873 тыс. рублей).

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	26 325 440	15 119 894
Средства в других банках	3 008 352	1 833 608
Торговые ценные бумаги	2 512 134	1 303 112
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	93 931	59 180
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	73 918	56 778
Процентный доход по обесцененным финансовым активам	651 665	64 645
Итого процентных доходов	32 665 440	18 437 217
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	3 910 483	2 241 642
Срочные депозиты других банков	3 349 234	1 312 268
Срочные вклады физических лиц	2 646 617	1 932 522
Срочные депозиты юридических лиц	1 540 569	1 199 341
Текущие/расчетные счета	1 487 115	812 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	218 281	407 601
Итого процентных расходов	13 152 299	7 905 609
Чистые процентные доходы	19 513 141	10 531 608

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	1 788 193	1 042 381
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	1 241 203	791 653
Комиссия по кассовым операциям	946 622	665 606
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	400 983	215 827
Комиссия по экспортным операциям	361 419	292 553
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	186 155	277 212
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	144 749	128 967
Комиссия по операциям с ценными бумагами	132 392	81 184
Операции доверительного управления	118 877	85 005
Прочее	590 874	166 307
Итого комиссионных доходов	5 911 467	3 746 695

26 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	314 106	173 824
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	284 852	190 262
Комиссия по операциям с денежными средствами	148 004	80 703
Комиссия по документарным операциям	65 331	37 356
Комиссия по операциям с ценными бумагами	45 779	133 748
Комиссия по кредитным линиям	32 961	32 993
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	6 878	27 376
Прочее	160 591	39 088
Итого комиссионных расходов	1 058 502	715 350
Чистый комиссионный доход	4 852 965	3 031 345

27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		6 488 031	3 843 897
Расходы на аренду		1 639 339	809 035
Амортизация основных средств	12	684 875	433 510
Рекламные и маркетинговые услуги		555 162	455 898
Отчисления на страхование вкладов		506 393	361 579
Расходы по охране		490 157	292 115
Услуги ИТ		494 583	226 725
Расходы на услуги связи		396 905	220 641
Расходы на содержание основных средств		381 846	421 621
Профессиональные услуги		381 552	114 295
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		271 041	215 580
Амортизация нематериальных активов	13	172 055	285 518
Прочее		403 056	359 032
Итого административных и прочих операционных расходов		12 864 995	8 039 446

Расходы на содержание персонала включают установленные законодательством взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в размере 1 032 901 тыс. рублей (2006 г.: 624 529 тыс. рублей). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 987 975 тыс. рублей (2006 год: 906 361 тыс. рублей).

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 014 418	1 789 393
Отложенное налогообложение	159 393	(172 158)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 173 811	1 617 235

28 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка, составляет 24% (2006 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыль до налогообложения	9 068 404	5 903 114
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	2 176 417	1 416 747
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	190 223	210 683
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(64 907)	(31 808)
- Прочее	(127 922)	21 613
Расходы по налогу на прибыль за год	2 173 811	1 617 235

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

	31 декабря 2006 года	Отнесено/ (восстановлено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущие периоды			
Основные средства	(549 674)	(289 819)	(839 493)
Нематериальные активы	(86 471)	19 955	(66 516)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(42 216)	56 275	14 059
Переоценка торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	97 069	(92 081)	4 988
Выпущенные долговые ценные бумаги	(14 781)	14 781	-
Перенос налоговых убытков от процентных свопов	58 350	28 095	86 445
Наращенные доходы/расходы	453 814	(17 602)	436 212
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	43 716	233 932	277 648
Резервы по обязательствам кредитного характера	55 131	(37 620)	17 511
Отложенные доходы/расходы	59 292	29 485	88 777
Прочее	217 021	(102 942)	114 079
Чистый отложенный налоговый актив	291 251	(157 541)	133 710

29 Дивиденды

	2007	2006
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1 172 800	561 488
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 172 800)	(561 488)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	54	26

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

30 Сегментный анализ

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Банка организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные банковские операции - данный бизнес-сегмент включает услуги по корпоративному кредитованию, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования, структурированное корпоративное кредитование, консультационные услуги в области корпоративных финансов и лизинговые услуги.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов - физических лиц, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с иностранной валютой и производными инструментами, структурированное финансирование и перераспределение ресурсов внутри сегмента.

Система сегментного трансфертного ценообразования, применяемая Банком для распределения чистых процентных доходов, позволяет исключать валютный риск, риск ликвидности и процентный риск в сегменте корпоративных и розничных банковских операций притом, что данные риски сконцентрированы в казначейском сегменте, где они управляются на централизованной основе, вследствие чего результат казначейского сегмента отражает выручку, полученную от других бизнес-сегментов, в целях управления финансовыми рисками.

Операции между бизнес-сегментами производятся на обычных коммерческих условиях.

В соответствии с сегментной политикой Банка происходит изначальное перераспределение ресурсов между казначейским сегментом и другими бизнес-сегментами. Процентная ставка по данным ресурсам рассчитывается на основе существующей базовой рыночной процентной ставки по ресурсам, выраженным в той же валюте и имеющим такие же сроки погашения. Другие существенные статьи доходов и расходов (помимо процентных доходов и расходов) между бизнес-сегментами отсутствуют.

30 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные банков- ские операции	Розничные банков- ские операции	Казначей- ские операции	Прочее	Не подлежа- щие распреде- лению	Итого
2007 год						
Доходы от внешних контрагентов	19 188 787	13 730 369	5 781 666	114 907	-	38 815 729
Доходы от других сегментов	4 328 429	4 592 367	17 215 092	-	(26 135 888)	-
Итого доходов	23 517 216	18 322 736	22 996 758	114 907	(26 135 888)	38 815 729
Доходы от внешних контрагентов включают:						
- Процентные доходы	17 291 255	9 876 930	5 497 255	-	-	32 665 440
- Комиссионные доходы	1 773 617	3 853 439	284 411	-	-	5 911 467
- Прочие операционные доходы	123 915	-	-	114 907	-	238 822
Итого доходов от внешних контрагентов	19 188 787	13 730 369	5 781 666	114 907	-	38 815 729

30 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Прочие операции	Не подлежащие распределению	Итого
2007 (продолжение)						
Результаты сегмента	5 318 765	878 989	2 864 734	5 916	-	9 068 404
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	9 068 404
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(2 173 811)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	6 894 593
Итого активов сегментов	219 994 750	72 290 522	113 060 822	13 630 231	-	418 976 325
Гудвил	-	-	-	-	-	10 700 290
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	248 097	-	248 097
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	2 718 501
Итого активов	219 994 750	72 290 522	113 060 822	13 878 328	-	432 643 213
Итого обязательств сегментов	94 740 318	111 085 218	164 359 084	10 848 714	-	381 033 334
Итого обязательств	94 740 318	111 085 218	164 359 084	10 848 714	-	381 033 334
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	-	-	-	(1 599 415)	-	(1 599 415)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(856 940)	-	(856 940)
Чистый убыток от обесценения, отраженный на счете прибылей и убытков	(2 350 160)	(1 663 631)	-	-	-	(4 013 791)
Прочие неденежные расходы	-	-	-	(2 561 951)	-	(2 561 951)

30 Сегментный анализ (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Прочие операции	Не подлежащие распределению	Итого
2006 год						
Доходы от внешних контрагентов	12 720 344	6 783 839	2 859 508	-	-	22 363 691
Доходы от других сегментов	2 660 052	3 213 175	9 105 668	-	(14 978 895)	-
Итого доходов	15 380 396	9 997 014	11 965 176	-	(14 978 895)	22 363 691
Доходы от внешних контрагентов включают:						
- Процентные доходы	10 825 641	4 885 016	2 726 559	-	-	18 437 216
- Комиссионные доходы	1 714 923	1 898 823	132 949	-	-	3 746 695
- Прочие операционные доходы	179 780	-	-	-	-	179 780
Итого доходов от внешних контрагентов	12 720 344	6 783 839	2 859 508	-	-	22 363 691
Результаты сегмента	3 742 203	57 925	2 195 124	(92 138)	-	5 903 114
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	5 903 114
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(1 617 235)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	4 285 879
Итого активов сегментов	150 250 566	50 885 308	69 977 056	16 406 919	-	287 519 849
Гудвил	-	-	-	-	-	10 700 290
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	75 597
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	343 872
Итого активов	150 250 566	50 885 308	69 977 056	16 406 919	-	298 639 608
Итого обязательств сегментов	79 427 635	80 637 030	94 864 136	9 410 305	-	264 339 106
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	175 896
Итого обязательств	-	-	-	-	-	264 515 002
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты, включая нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний	-	-	-	(16 633 215)	-	(16 633 215)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(719 051)	-	(719 051)
Чистый убыток от обесценения, отраженный на счете прибылей и убытков	(816 131)	(718 286)	-	-	-	(1 534 417)
Прочие неденежные расходы	-	-	-	(631 543)	-	(631 543)

30 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. В таблице ниже приведена информация по основным отчетным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Прочие страны	Итого
2007 год				
Активы сегментов	384 704 395	33 526 970	14 411 848	432 643 213
Доходы от внешних контрагентов	37 122 186	884 639	808 904	38 815 729
Капитальные затраты	(1 599 415)	-	-	(1 599 415)
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	70 696 160	1 456 358	4 581 322	76 733 840
2006 год				
Активы сегментов	264 374 698	1 680 427	32 584 483	298 639 608
Доходы от внешних контрагентов	21 566 019	133 484	664 188	22 363 691
Капитальные затраты, включая нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний	(16 633 215)	-	-	(16 633 215)
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	54 776 236	682 706	7 222 085	62 681 027

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по месту их хранения или фактического расположения.

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты и авансы клиентам в сумме 44 205 751 тыс. рублей (2006 г.: 1 316 555 тыс. рублей), отраженные в таблице выше как предоставленные российским контрагентам, были предоставлены оффшорным компаниям этих российских контрагентов. Руководство полагает, что такая классификация лучше отражает экономический риск активов в сегментном анализе.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Для эффективного управления рисками в Банке создана система риск-менеджмента, в основе которой лежат следующие общие способы управления риском:

- **Повышение доли безрисковых операций.** Банк считает одним из основных экономических приоритетов своей деятельности повышение доли безрисковых комиссионных операций в общем объеме операционной прибыли.
- **Лимиты стоп-лосс.** Ограничение рисков путем автоматического отказа от проведения операции в том случае, если объем возможных потерь превышает установленные лимиты либо возможную экономическую выгоду.
- **Диверсификация.** Ограничение объема возможных потерь путем диверсификации активов и обязательств Банка (лимиты на объемы операций с контрагентами, субъектами экономики, лимиты использования типов финансовых инструментов, позиционные VaR-лимиты по инструментам);

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- *Учет риск-премий при оценке сравнительной эффективности операций Банка.* Эффективность операции Банка оценивается с обязательным учетом объема ожидаемых по ней потерь, а также стоимости покрытия сопутствующих ей вероятных потерь.
- *Компенсация.* Ограничение (хеджирование) рисков путем:
 - Страхования;
 - Использования производных финансовых инструментов, компенсирующих возможные потери по хеджируемым активам;
 - Включение в торговый портфель финансовых инструментов, обладающих разнонаправленной чувствительностью к однородным рискам.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Кредитные комитеты. Управление кредитным риском включает оценку и контроль кредитного риска, присущего как отдельным заемщикам Банка, так и группам взаимосвязанных заемщиков. Процесс оценки риска и принятия решений строго регламентирован. В Банке функционируют коллегиальные органы (комитеты), в задачи которых входит установление лимитов на контрагентов и принятие решений о выдаче кредита или осуществления иных вложений.

- Наблюдательный совет Банка проверяет и утверждает кредитные заявки, принятие решений по которым не входит в компетенцию «Большого» кредитного комитета, и соблюдает все сроки проверки заявлений, установленные на индивидуальной основе для каждого заемщика.
- «Большой» кредитный комитет проверяет и утверждает кредитные заявки на сумму до 20 000 тыс. евро.
- «Малый» кредитный комитет проверяет и утверждает кредитные заявки на сумму до 7 000 тыс. евро.
- Кредитный комитет МСБ проверяет и утверждает кредитные заявки на сумму до 2 500 тыс. евро.

Кредитные заявки на сумму до одного миллиона евро проверяются и утверждаются Департаментом по управлению рисками.

Филиалы Банка не уполномочены принимать кредитные и инвестиционные решения.

Менеджеры по работе с клиентами передают кредитные заявки от клиентов в соответствующий Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Меры по управлению кредитным риском также включают получение залога и поручительств от компаний и физических лиц.

Оценка кредитного риска. В целях управления кредитным риском сотрудники кредитных подразделений регулярно (не реже одного раза в квартал) проводят анализ бизнеса и финансовых показателей клиента с использованием разработанных Банком методик оценки кредитных рисков. Оценка кредитного риска осуществляется с использованием системы внутренних кредитных рейтингов. Мониторинг кредитного риска по крупным клиентам также проводится Департаментом по управлению рисками в рамках подготовки ежемесячного аналитического отчета по рискам для руководства Банка. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Банка и анализируется им.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный департамент Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности.

Оценка кредитного риска. При оценке кредитного риска по кредитам и авансам клиентам и банкам на уровне контрагентов Банк принимает во внимание следующие три компонента (i) «вероятность дефолта», то есть невыполнение контрактных обязательств контрагентом; (ii) «риск дефолта», т.е. текущую задолженность и её вероятное будущее состояние; и (iii) «убыток в случае дефолта», то есть коэффициент возврата (восстановления) по неисполненным обязательствам.

Данные процедуры оценки кредитного риска, которые отражают ожидаемый убыток, проводятся Банком ежедневно в рамках операционного управления. Однако эти операционные показатели могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39 в отношении оценки резервов на обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату, а не на ожидаемых убытках.

Банк оценивает вероятность дефолта, используя внутренние рейтинги, разработанные для различных категорий контрагентов. Рейтинги были разработаны внутри Банка и содержат статистическую информацию, учитывающую суждения кредитных специалистов. Там, где необходимо, данные рейтинги пересматриваются путем сравнения с внешней информацией, имеющейся в наличии. Клиенты Банка распределены по 10 рейтинговым классам. Рейтинговая шкала Банка, представленная ниже, отражает вероятности дефолта, определенные для каждого рейтингового класса. Это означает, что в принципе риски каждого класса могут перемещаться из одного класса в другой в зависимости от того, как изменяется вероятность дефолта. Рейтинговые инструменты постоянно анализируются и обновляются при необходимости. Банк регулярно подтверждает результаты рейтинга и его прогнозирующую способность в отношении дефолта.

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Банка и ее корреляция с внешними рейтингами.

Описание рейтинга	Внутренний рейтинг Банка для корпоративных и розничных клиентов	Внутренний рейтинг Банка для клиентов-банков	Внутренний рейтинг Банка для суверенных заимствований	Внешний рейтинг: Standard and Poor's	Внешний рейтинг: Moody's Investors
Не подвержены риску	0,5	A1	A1	AAA	Aaa
Минимальный риск	1,0	A2	A2	AA+, AA, AA-	Aa1, Aa2, Aa3
Отличная кредитоспособность	1,5	A3	A3	A+, A, A-	A1, A2, A3
Очень высокая кредитоспособность	2,0	B1	B1	BBB+, BBB	Baa1, Baa2
Высокая кредитоспособность	2,5	B2	B2	BBB-, BB+	Baa3, Ba1
Средняя кредитоспособность	3,0	B3	B3	BB, BB-	Ba2, Ba3
Посредственная кредитоспособность	3,5	B4	B4	B+, B	B1, B2
Низкая кредитоспособность	4,0	B5	B5	B-	B3
Очень низкая кредитоспособность	4,5	C	C	CCC+, CCC, CCC-	Caa1, Caa2, Caa3
Убыток/банкротство	5,0	D	D	CC, C, D	Ca

Рейтинги крупнейших рейтинговых агентств, представленные в таблице выше, привязаны к внутренним рейтингам с учетом долгосрочного среднего уровня неисполнения обязательств для каждой внешней категории. Где допустимо, Банк использует внешние рейтинги для определения эффективности внутренней оценки кредитного риска.

Оценка величины риска дефолта основана на суммах, которые, по прогнозам Банка, будут ей причитаться на момент дефолта. Для кредитов эти суммы равны номиналу. В обязательства кредитного характера Банк включает уже использованную сумму и сумму, которая может быть в последующем использована к моменту дефолта, если он произойдет.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Убытки при дефолте представляют собой размер ожидаемых убытков в случае наступления дефолта. Убытки при дефолте выражаются в виде коэффициента обратного возмещения.

Для управления кредитным риском, возникающим по долговым ценным бумагам, Банк использует как внутренние рейтинги, так и внешние рейтинги, такие, например, как рейтинги международного рейтингового агентства Standard and Poors.

Кредитные лимиты. Кредитный риск в отношении банков регулируется системой расчетных лимитов, которые устанавливаются Казначейством Банка на основе собственной разработанной методики оценки финансового состояния финансовых институтов. Ежемесячно Департамент управления рисками производит мониторинг кредитоспособности контрагентов с выработкой рекомендаций по изменению существующих лимитов.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме банков) также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики), и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Банк устанавливает следующие лимиты, ограничивающие кредитные риски:

- Лимит на сумму активов, подверженных кредитному риску;
- Лимиты на краткосрочные межбанковские операции в разрезе банков-контрагентов;
- Лимиты на вложения в долговые ценные бумаги в разрезе эмитентов;
- Лимиты на вложения в группы взаимосвязанных контрагентов; и
- Лимит обязательств перед Банком субъекта экономики.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

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

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, т.е. риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков финансового инструмента будет изменяться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск связан с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, а также риску изменений волатильности рыночных цен, а именно, процентных ставок, кредитных спредов, обменных курсов и цен на акции.

Комитет по управлению активами и обязательствами Банка во главе с Председателем Правления Банка несет ответственность за управление основными рисками и пересмотр политики и процедур по управлению рисками, а также утверждение значительных лимитов риска и оценку уровня риска на индивидуальной и коллективной основе.

Процедуры по управлению рисками, такие как определение, оценка и контроль рыночных цен, осуществляются Департаментом по управлению рыночным риском, который также несет ответственность за улучшение методик оценки рыночных рисков. Департамент по управлению рыночным риском отчитывается о своей работе перед Комитетом по управлению активами и обязательствами.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для управления рыночным риском в Банке принята система лимитов, ограничивающих возможные потери от неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры. Банк устанавливает и контролирует соблюдение номинальных лимитов своего торгового портфеля, который включает торговые ценные бумаги и открытую валютную позицию. Лимиты устанавливаются на индивидуальной и портфельной основе в зависимости от ликвидности рынка и других критериев.

Банк разделяет рыночные риски на риски торговых и неторговых портфелей.

Торговые портфели включают позиции по торговым инструментам с фиксированным доходом.

Неторговые портфели в первую очередь связаны с управлением процентной ставкой розничных и коммерческих банковских активов и обязательств Банка. Неторговые портфели также включают валютные и фондовые риски, связанные с инвестициями Банка, удерживаемыми до погашения.

Валютный риск. Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Банк подвержен валютному риску по открытым позициям (изменение курса иностранной валюты, в основном, доллара США к российскому рублю и евро к российскому рублю).

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает сублимиты для открытых валютных позиций для региональных и московских филиалов. Помимо этого существует система лимитов и контроля для арбитражных операций Казначейства, которая устанавливает лимиты по открытым валютным позициям, лимиты по операциям на международном и внутреннем рынках, а также лимиты «стоп-лосс».

Казначейство Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции на минимальном уровне. Банк использует свопы, форварды и фьючерсные контракты в долларах США, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для страхования рисков.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
Российские рубли	253 142 666	167 881 637	(53 243 044)	32 017 985
Доллары США	139 915 214	188 131 336	45 073 017	(3 143 105)
Евро	15 966 934	23 169 388	7 776 074	573 620
Прочее	322 226	231 465	(130 886)	(40 125)
Итого	409 347 040	379 413 826	(524 839)	29 408 375

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
Российские рубли	150 609 607	114 749 020	(15 647 212)	20 213 375
Доллары США	114 756 317	133 289 811	15 886 586	(2 646 908)
Евро	13 415 607	14 945 518	(194 690)	(1 724 601)
Прочее	226 551	133 556	(118 741)	(25 746)
Итого	279 008 082	263 117 905	(74 057)	15 816 120

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Банка по производным финансовым инструментам, представленная в каждой колонке, отражает их справедливую стоимость на отчетную дату в соответствующей валюте, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина). В Примечании 34 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приводят к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, на финансовый результат при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10%	(138 170)	(264 615)
Ослабление доллара США на 10%	138 170	264 615
Укрепление евро на 10%	48 890	(171 802)
Ослабление евро на 10%	(48 890)	171 802
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%	(187 060)	(92 813)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%	187 060	92 813

Величина риска была рассчитана только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты.

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

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки. На практике процентные ставки устанавливаются на короткий срок. Процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются с учетом текущей рыночной ситуации.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Департамент по управлению рыночными рисками устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
31 декабря 2007 года					
Итого финансовых активов	295 569 347	15 919 836	42 944 620	54 913 237	409 347 040
Итого финансовых обязательств	286 495 525	62 977 001	24 015 230	5 926 070	379 413 826
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	9 073 822	(47 057 165)	18 929 390	48 987 167	29 933 214
31 декабря 2006 года					
Итого финансовых активов	193 804 091	29 386 880	11 869 723	43 947 388	279 008 082
Итого финансовых обязательств	197 855 779	41 323 063	16 533 229	7 405 834	263 117 905
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	(4 051 688)	(11 936 183)	(4 663 506)	36 541 554	15 890 177

Управление риском процентной ставки путем осуществления мониторинга разрыва по процентным ставкам включает мониторинг чувствительности текущей стоимости к сдвигу процентных ставок на 100 базисных пунктов, которая отражает воздействие увеличения процентной ставки на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения на кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает подобные лимиты для позиций Банка по российским рублям, долларам США и евро и для кредитного риска Банка в целом.

Если бы на 31 декабря 2007 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 512 286 тыс. рублей (2006 г.: 598 679 тыс. рублей) больше, в основном, в результате более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой. Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 512 286 тыс. рублей (2006 г.: 598 679 тыс. рублей) меньше, в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,88%	4,34%	-	-
Торговые ценные бумаги	8,36%	8,01%	-	-
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	8,48%	-	-	-
Средства в других банках	10,04%	6,38%	6,05%	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	10,90%	9,28%	9,12%	7,39%
- Кредиты физическим лицам	21,45%	10,82%	10,49%	-
- Кредиты МСБ	17,18%	11,78%	9,91%	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20,30%	15,57%	13,09%	-
- Государственный сектор	10,56%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	2,29%	4,43%	0,41%	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	1,65%	2,57%	0,99%	
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0,01%	0,06%	0,01%	0,01%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	5,97%	4,50%	4,61%	5,24%
- Срочные вклады – физические лица	6,82%	4,61%	3,90%	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	5,76%	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	8,03%	5,28%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,40%	4,07%	3,50%	-
Торговые ценные бумаги	9,69%	8,39%	-	-
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	8,08%	-	-	-
Средства в других банках	10,04%	6,38%	6,05%	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	8,96%	8,71%	7,16%	7,10%
- Кредиты физическим лицам	26,03%	10,76%	10,38%	-
- Кредиты МСБ	18,23%	13,73%	13,96%	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22,02%	15,38%	13,58%	-
- Государственный займы	13,13%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	7,55%	4,92%	2,10%	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	-	-	-	-
- Текущие/расчетные счета – физические лица	-	-	-	-
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	5,02%	5,73%	3,36%	
- Срочные вклады – физические лица	7,93%	5,50%	3,60%	4,00%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	5,88%	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	4,75%	6,08%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,00%	9,00%	-	

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

Оценка рыночного риска

Ниже представлены основные методики оценки и контроля рыночных рисков.

Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю (позиции по фиксированному доходу, долевые и валютные позиции), возникающие в результате неблагоприятных изменений общих и конкретных факторов рыночного риска. VaR позволяет оценить сумму потенциальных убытков, но только в пределах доверительного интервала (например, равного 99%). Поэтому существует определенная статистическая вероятность (1%) того, что фактические убытки превысят значение, определенное в соответствии с методикой VaR. Модель VaR предполагает определенный «период удержания», в течение которого позиции не будут закрыты (10 дней). Оценка последних изменений Банком основана на информации, полученной по меньшей мере за одногодичный период. Банк применяет эти статистические изменения напрямую по отношению к своим текущим позициям. Данный метод известен как метод исторического моделирования.

Несмотря на то, что VaR является важным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно с применением к менее ликвидным рынкам, такие как:

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Использование данных за прошлые периоды в качестве основы для определения будущих событий не может охватывать все возможные сценарии, особенно носящие экстремальный характер.
- Использование периода удержания продолжительностью один день предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение этого периода. Такое допущение считается достаточно реалистичным практически для всех случаев, но может оказаться нереалистичным в ситуациях отсутствия ликвидности на рынке на протяжении длительного периода.
- Использование доверительного интервала равного 99% не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью мене 1%. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- Величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня;
- Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Ниже представлена информация о VaR за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	1-дневный VaR	10-дневный VaR	1-дневный VaR	10-дневный VaR
Валютный риск	26 403	83 493	21 187	66 999
Риск процентной ставки	81 782	258 617	33 295	105 288
Риск изменения цены акций	2 763	8 737	1 700	5 375
Итого VaR	110 948	350 847	56 182	177 662

Стресс-тестирование

Основным достоинством оценки рисков с использованием метода VaR является то, что при этом используются эмпирические данные, но это одновременно является и его основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тестирование дает возможность получить информацию о потенциальном размере убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях.

Обратное тестирование

Эффективность модели VaR проверяется при помощи обратного тестирования. В ходе обратного тестирования частота возникновения убытка, превышающего величину VaR, сравнивается с установленным доверительным интервалом. .

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход ("доход при обратном тестировании") не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутриведенных операций (так называемое, "грязное обратное тестирование"). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло "отклонение обратного тестирования". Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т.е. примерно три раза в год. Исследуются все отклонения обратного тестирования, а также исключительные поступления в доходной части распределения VaR. Обо всех результатах обратного тестирования еженедельно сообщается высшему руководству, включая Председателя Правления, члена Правления, курирующего Казначейство, члена Правления, курирующего Департамент по управлению рисками и кредитами и других членов Комитета по управлению активами и обязательствами.

Банк не применяет показатели VaR к общим рыночным рискам, связанными с неторговыми портфелями.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	44 009 915	31 674 413	6 096 102	81 780 430
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	-	-	6 212 658
Торговые ценные бумаги	25 702 054	-	2 641 735	28 343 789
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	-	-	1 212 929
Средства в других банках	3 540 107	72 657	21 477	3 634 241
Кредиты и авансы клиентам	279 308 547	1 422 669	4 993 062	285 724 278
Прочие финансовые активы	1 644 093	357 231	659 472	2 660 796
Итого финансовых активов	361 630 303	33 526 970	14 411 848	409 569 121
Нефинансовые активы	23 074 092	-	-	23 074 092
Итого активов	384 704 395	33 526 970	14 411 848	432 643 213
Обязательства				
Средства других банков	19 510 516	20 324 985	5 045 071	44 880 572
Средства клиентов	200 038 965	102 979	3 809 001	203 950 945
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	88 516 292	-	88 516 292
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	1 011 660	-	35 932 409	36 944 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 485	-	-	54 485
Прочие финансовые обязательства	2 302 450	2 661 704	103 309	5 067 463
Итого финансовых обязательств	222 918 076	111 605 960	44 889 790	379 413 826
Нефинансовые обязательства	1 611 516	483	7 508	1 619 507
Итого обязательств	224 529 592	111 606 443	44 897 298	381 033 333
Чистая балансовая позиция	160 174 803	(78 079 473)	(30 485 450)	51 609 880
Обязательства кредитного характера	70 696 160	1 456 358	4 581 322	76 733 840

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19 945 301	1 356 778	23 863 050	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 349 961	-	-	4 349 961
Торговые ценные бумаги	23 857 206	-	2 413 866	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	934 022	-	-	934 022
Средства в других банках	3 838 350	54 769	242 474	4 135 593
Кредиты и авансы клиентам	191 207 997	257	5 875 804	197 084 058
Прочие финансовые активы	995 602	192 036	207	1 187 845
Итого финансовых активов	245 128 439	1 603 840	32 395 401	279 127 680
Нефинансовые активы	19 246 259	76 587	189 082	19 511 928
Итого активов	264 374 698	1 680 427	32 584 483	298 639 608
Обязательства				
Средства других банков	14 161 311	14 371 543	5 144 009	33 676 863
Средства клиентов	154 935 420	103 529	3 348 342	158 387 291
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	43 673 908	-	43 673 908
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	-	21 203 961	21 203 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 540 382	-	1 419 288	4 959 670
Прочие финансовые обязательства	923 419	285 052	21	1 208 492
Итого финансовых обязательств	173 560 532	58 434 032	31 115 621	263 110 185
Нефинансовые обязательства	1 366 762	18 945	19 110	1 404 817
Итого обязательств	174 927 294	58 452 977	31 134 731	264 515 002
Чистая балансовая позиция	89 447 404	(56 772 550)	1 449 752	34 124 606
Обязательства кредитного характера	54 776 236	682 706	7 222 085	62 681 027

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. См. Примечания 10 и 11. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года у Банка отсутствовала существенная концентрация рисков.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 должен быть не менее 15% в соответствии с требованиями Центрального банка), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования. По состоянию на 31 декабря 2007 года значение этого норматива составило 44,6% (на 31 декабря 2006 года Н2 Банка и ОАО «Импэксбанк» составил 25,6% и 28,3%, соответственно).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 должен быть не менее 50% в соответствии с требованиями Центрального банка), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения не более 30 календарных дней. По состоянию на 31 декабря 2007 года значение этого норматива составило 57,4% (на 31 декабря 2006 года Н3 Банка и ОАО «Импэксбанк» составил 57,8% и 68,4%, соответственно).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 должен быть не более 120% в соответствии с требованиями Центрального банка), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к собственным средствам (капиталу) и обязательствам со сроком погашения более одного года. По состоянию на 31 декабря 2007 года значение этого норматива составило 96,7% на 31 декабря 2007 года (на 31 декабря 2006 года Н4 Банка и ОАО «Импэксбанк» составил 104,3% и 108,2%, соответственно).

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводится Казначейством. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и неблагоприятные рыночные условия.

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

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	24 667 828	18 968 528	1 872 430	477 509	45 986 295
Средства клиентов	160 917 753	24 758 306	14 115 936	6 143 558	205 935 553
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	683 534	3 486 675	20 369 152	117 883 280	142 422 641
Прочие финансовые обязательства	100 014 692	63 015 071	14 435 333	11 223 964	188 689 060
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 422	-	-	1 063	54 485
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	59 025 352	-	-	-	59 025 352
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	345 362 581	110 228 580	50 792 851	135 729 374	642 113 386

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	15 941 204	16 253 517	7 232 810	2 303 363	41 730 894
Средства клиентов	120 936 898	21 808 145	11 814 834	6 424 680	160 984 557
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	4 030 519	1 842 025	2 421 927	79 315 530	87 610 001
Прочие финансовые обязательства	52 827 166	3 200 852	548 696	1 254 503	57 831 217
Выпущенные долговые ценные бумаги	489 297	3 067 845	564 834	1 550 871	5 672 847
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	50 681 608	-	-	-	50 681 608
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	244 906 692	46 172 384	22 583 101	90 848 947	404 511 124

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 33 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в вышеприведенной таблице по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	81 780 430	-	-	-	81 780 430
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	-	-	-	6 212 658
Торговые ценные бумаги	28 343 789	-	-	-	28 343 789
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	-	-	-	1 212 929
Средства в других банках	-	1 295 908	2 090 604	247 729	3 634 241
Кредиты и авансы клиентам	23 715 754	74 513 299	39 964 761	147 530 464	285 724 278
Прочие финансовые активы	748 830	318 090	269 272	1 324 604	2 660 796
Итого финансовых активов	142 014 390	76 127 297	42 324 637	149 102 797	409 569 121
Финансовые обязательства					
Средства других банков	23 282 429	18 714 803	2 244 180	639 160	44 880 572
Средства клиентов	161 526 631	22 954 792	14 072 563	5 396 959	203 950 945
Срочные заемные средства от Материнского банка	79 239	320 675	18 528 635	69 587 743	88 516 292
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	85 177	50 740	-	36 808 152	36 944 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 422	-	-	1 063	54 485
Прочие финансовые обязательства	1 822 303	652 578	339 049	2 253 533	5 067 463
Итого финансовых обязательств	186 849 201	42 693 588	35 184 427	114 686 610	379 413 826
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(44 834 811)	33 433 709	7 140 210	34 416 187	30 155 295
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(44 834 811)	(11 401 102)	(4 260 892)	30 155 295	

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	43 700 241	1 464 888	-	-	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 349 961	-	-	-	4 349 961
Торговые ценные бумаги	26 271 072	-	-	-	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	76 804	5 108	135 925	716 185	934 022
Средства в других банках	-	2 277 710	1 047 181	810 702	4 135 593
Кредиты и авансы клиентам	15 895 646	48 137 438	29 492 230	103 558 744	197 084 058
Прочие финансовые активы	246 789	33 909	140 054	767 093	1 187 845
Итого финансовых активов	90 540 513	51 919 053	30 815 390	105 852 724	279 127 680
Финансовые обязательства					
Средства других банков	15 637 974	12 672 433	5 175 930	190 526	33 676 863
Средства клиентов	120 506 571	20 647 521	11 686 026	5 547 173	158 387 291
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	24 790	-	43 649 118	43 673 908
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	9 869	526 622	20 667 470	21 203 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	438 615	2 431 851	564 834	1 524 370	4 959 670
Прочие финансовые обязательства	538 385	251 654	228 292	190 161	1 208 492
Итого финансовых обязательств	137 121 545	36 038 118	18 181 704	71 768 818	263 110 185
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(46 581 032)	15 880 935	12 633 686	34 083 906	16 017 495
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(46 581 032)	(30 700 097)	(18 066 411)	16 017 495	

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

32 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Законом Австрии о банковской деятельности, основные принципы которого относительно требований к капиталу соответствуют положениям Базельского соглашения. Контроль за соблюдением соответствия коэффициента достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется ежемесячно на основе отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями Банка России норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне не ниже 10%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной Банком России.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Чистые активы в соответствии с РПБУ	33 407 227	18 439 559
За вычетом нематериальных активов и долевых инструментов	(786 190)	(376 612)
Плюс субординированный долг	6 504 743	7 260 801
Плюс прочее	3 793 001	4 688 679
Итого нормативного капитала	42 918 781	30 012 427

32 Управление капиталом (продолжение)

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции расчета капитала и стандартов капитала (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Закона Австрии о банковской деятельности, соответствующего основным принципам и требованиям Базельского соглашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	28 386 596	17 070 206
Эмиссионный доход	591 083	155 566
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	21 112 185	15 378 818
Итого капитала 1-го уровня до вычетов	51 609 880	34 124 606
За вычетом нематериальных активов	(11 256 883)	(11 449 715)
Итого капитала 1-го уровня	40 352 997	22 674 891
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	6 382 012	7 212 088
Итого капитала 2-го уровня	6 382 012	7 212 088
Итого капитала	46 735 009	29 886 979

В течение 2006 и 2007 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

Банк управляет соблюдением обоих требований к уровню достаточности капитала, используя в расчетах различные суммы капитала.

33 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в неконсолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, могут быть оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

33 Условные обязательства (продолжение)

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Однако при этом были выявлены возможные налоговые риски в связи с операциями по секьюритизации, сумма возможного налогового риска в размере 2 487 тыс. рублей была рассчитана как 18% НДС от суммы кредитов, выданных Банком и впоследствии проданных в рамках секьюритизации 17 мая 2007 года (см. Примечание 20). Однако в Налоговом кодексе не представлено четких рекомендаций относительно НДС по операциям секьюритизации кредитов (в которых базовые активы, автокредиты, выданные физическим лицам, не подлежат обложению НДС), в связи с чем руководство полагает, что на основании соответствующего законодательства и существующей рыночной практики в результате этих операций по секьюритизации не должно возникать НДС.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 г. Банк не сформировал резерв на потенциальные налоговые обязательства.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 16 276 тыс. рублей (2006 г.: 160 249 тыс. рублей).

Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

33 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Менее 1 года	1 558 773	754 785
От 1 до 5 лет	4 049 139	2 331 359
Более 5 лет	1 402 062	1 426 404
Итого обязательств по операционной аренде	7 009 974	4 512 548

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк соблюдает все особые условия, за исключением отношения суммарного риска по связанным сторонам к капиталу в отношении срочных заемных средств, полученных от Европейского банка реконструкции и развития и Международной финансовой корпорации. Согласно кредитным договорам данный коэффициент не должен превышать 20%. После отчетной даты от вышеуказанных банков Банком были получены соответствующие отказы от претензий к Банку в связи с несоблюдением вышеуказанного коэффициента.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

33 Условные обязательства (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Неиспользованные кредитные линии		49 807 456	45 468 908
Овердрафты		9 217 896	5 208 215
Экспортные аккредитивы		158 141	69 817
Импортные аккредитивы		5 001 491	3 802 061
Гарантии выданные		12 548 856	8 127 541
Итого обязательств кредитного характера до создания резерва		76 733 840	62 676 542
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера		(96 335)	(239 167)
Итого обязательств кредитного характера		76 637 505	62 437 375

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость выданных гарантий составила 337 028 тыс. рублей (2006 г.: 243 652 тыс. рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Российские рубли		38 400 727	27 418 702
Доллары США		30 251 902	25 444 805
Евро		8 075 766	9 479 964
Прочее		5 445	337 556
Итого		76 733 840	62 681 027

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на неконсолидированном балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007 Номинальная стоимость	2006 Номинальная стоимость
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в Национальном депозитарном центре	13 050 984	260 628
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в Депозитарно-Клиринговой компании	2 251 295	499 315
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в Центральном Московском Депозитарии	130 805	2 247 705
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в прочих депозитариях	8 174 160	25 180 877

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 6 212 658 тыс. рублей (2006 г.: 4 349 961 тыс. рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 72 656 тыс. рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным аккредитивам (2006 г.: 90 052 тыс. рублей).

34 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	2007		2006	
	Производ- ные инструменты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Производ- ные инструменты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	Производ- ные инструменты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Производ- ные инструменты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форвардные контракты и контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	43 031 965	64 355 967	20 045 284	23 569 633
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(48 963 103)	(26 803 129)	(17 045 983)	(8 540 330)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	13 957 191	10 474 605	913 823	1 526 009
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(15 534 847)	(1 120 875)	(1 177 773)	(519 943)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	49 198 182	17 470 809	17 311 372	8 379 871
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(40 825 942)	(65 662 803)	(19 765 554)	(24 655 389)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	15 291	-	-	369
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	-	(146 177)	(118 569)	(171)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов своп	878 737	(1 431 603)	162 600	(239 951)
Процентные контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	2 447 687	16 795 326	800 174	844 670
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(1 970 741)	(18 972 761)	(738 109)	(921 166)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	57 563	68 256	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(55 027)	(68 656)	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	31 013	-	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(27 934)	-	-	-
Чистая справедливая стоимость процентных контрактов своп	482 561	(2 177 835)	62 065	(76 496)
Общая чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов	1 361 298	(3 609 438)	224 665	(316 447)

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк заключил фьючерсные контракты по казначейским облигациям США. Отрицательная справедливая стоимость фьючерсов, включенных в прочие финансовые обязательства, составляет 107 980 тыс. рублей (2006 г.: 2 181 тыс. рублей).

Общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 1 361 297 тыс. рублей (2006 г.: 224 665 тыс. рублей) отражена в составе прочих финансовых активов (Примечание 14). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 3 942 409 тыс. рублей (2006 г.: 318 628 тыс. рублей) отражена в составе прочих финансовых обязательств (Примечание 21).

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты учитываются в неконсолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Ввиду значительных изменений ситуации на рынке процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, выданным по фиксированной процентной ставке, могут быть пересмотрены. Процентные ставки по кредитам, выданным до отчетной даты, не значительно отличаются от процентных ставок для новых кредитных инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Ниже представлены процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	2007	2006
<i>Кредиты и авансы клиентам - Примечание 11</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	7%-11% в год	7%-9% в год
Кредиты физическим лицам	11%-20% в год	9%-17% в год
Кредиты малым и средним компаниям	7%-11% в год	7%-9% в год
Государственные и муниципальные организации	7%-11% в год	7%-11% в год

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым операциям, равна их балансовой стоимости с учетом краткосрочного характера данных активов.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, если они имеются. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2007	2006
<i>Средства клиентов</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	4%-9% в год	3%-9% в год
Срочные вклады физических лиц	3%-9% в год	2%-10% в год

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Для определения справедливой стоимости процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО (IAS) 39 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока процентного свопа.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	10 387 880	10 387 880	9 011 577	9 011 577
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	18 002 020	18 002 020	4 479 129	4 479 129
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	6 221 632	6 221 632	4 107 096	4 107 096
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	39 028 305	39 028 305	24 605 833	24 605 833
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	8 140 593	8 140 593	2 961 494	2 961 494
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	6 212 658	4 349 961	4 349 961
Средства в других банках				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 056 733	3 056 733	3 315 572	3 315 572
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	577 508	577 508	820 021	820 021
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	207 304 558	208 546 037	136 441 461	139 150 824
- Кредиты физическим лицам	69 200 271	67 218 350	48 359 587	48 310 455
- Кредиты малым и средним компаниям	5 646 464	7 078 889	9 874 153	10 178 469
- Кредиты государственному сектору	3 572 985	3 572 985	8 168	8 168
- Договоры «обратного репо»	-	-	2 400 689	2 400 689
Прочие финансовые активы				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	976 715	976 715	757 151	757 151
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	264 265	264 265	148 078	148 078
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	53 072	53 072	57 951	57 951
- Прочее	5 446	5 446	-	-

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ,				
ОТРАЖЕННЫЕ ПО				
СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
Торговые ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	12 854 332	12 854 332	10 488 146	10 488 146
- Муниципальные облигации	5 406 220	5 406 220	4 672 792	4 672 792
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 742 527	4 742 527	2 640 001	2 640 001
- Корпоративные еврооблигации	2 794 773	2 794 773	1 311 573	1 311 573
- Облигации ЕБРР	2 462 162	2 462 162	2 413 866	2 413 866
- Еврооблигации Российской Федерации	7 815	7 815	4 716 823	4 716 823
- Корпоративные акции	75 960	75 960	27 871	27 871
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках				
- Корпоративные облигации	1 212 929	1 212 929	919 154	919 154
- Корпоративные акции	-	-	14 868	14 868
Прочие финансовые активы				
- Валютные форвардные контракты	878 737	878 737	162 600	162 600
- Процентные свопы	482 561	482 561	62 065	62 065
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	409 569 121	410 261 104	279 127 680	282 092 227

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 178 081	5 178 081	4 829 581	4 829 581
- Краткосрочные депозиты других банков	36 741 902	36 741 902	26 925 777	26 925 777
- Долгосрочные депозиты других банков	2 960 589	2 960 589	1 921 505	1 921 505
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	71 404 619	71 404 619	59 625 732	59 625 732
- Срочные депозиты юридических лиц	32 943 577	33 002 761	18 975 866	19 005 097
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	51 792 475	51 792 475	38 350 709	38 350 709
- Срочные вклады физических лиц	47 810 274	48 683 074	41 434 984	42 466 137
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	54 485	54 485	1 700 254	1 700 254
- Еврооблигации	-	-	2 230 509	2 258 234
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	-	1 008 237	1 022 492
- Депозитные сертификаты	-	-	20 670	20 670
Срочные заемные средства от Материнского банка				
	88 516 292	88 516 292	43 673 908	43 673 908
Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов				
- Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов	36 944 069	36 944 069	21 203 961	21 203 961
Прочие финансовые обязательства				
- Кредиторы по пластиковым картам	707 567	707 567	377 749	377 749
- Расчеты по конверсионным операциям	387 200	387 200	18 421	18 421
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	18 341	18 341	51 236	51 236
- Резервы по прочим обязательствам кредитного характера	96 335	96 335	239 168	239 168
- Прочее	140 602	140 602	203 290	203 290
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
Прочие финансовые обязательства				
- Процентные свопы	2 177 835	2 177 835	76 496	76 496
- Валютные форвардные контракты	1 431 603	1 431 603	239 951	239 951
- Прочие производные финансовые инструменты	107 980	107 980	2 181	2 181
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	379 413 826	380 345 810	263 110 185	264 212 549

36 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (д) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

36 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отража- емые по спра- ведливой стои-мости на сче- те прибылей и убытков	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	81 780 430	-	-	-	81 780 430
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	-	-	-	6 212 658
Торговые ценные бумаги	-	28 343 789	-	-	28 343 789
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	-	-	1 212 929	-	1 212 929
Средства в других банках					
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 056 733	-	-	-	3 056 733
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	577 508	-	-	-	577 508
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты корпоративным клиентам	207 304 558	-	-	-	207 304 558
- Кредиты физическим лицам	69 200 271	-	-	-	69 200 271
- Кредиты малым и средним компаниям	5 646 464	-	-	-	5 646 464
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	3 572 985	-	-	-	3 572 985
Прочие финансовые активы					
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	976 715	976 715
- Валютные форвардные контракты	-	878 737	-	-	878 737
- Прочие производные финансовые инструменты	-	482 561	-	-	482 561
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	264 265	-	-	-	264 265
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	53 072	-	-	-	53 072
- Прочее	5 445	-	-	-	5 445
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	377 674 389	29 705 087	1 212 929	976 715	409 569 120

36 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года все финансовые обязательства Банка за исключением производных финансовых инструментов отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

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

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	45 165 129	-	-	-	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 349 961	-	-	-	4 349 961
Торговые ценные бумаги	-	26 271 072	-	-	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	-	-	934 022	-	934 022
Средства в других банках					
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 315 572	-	-	-	3 315 572
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	820 021	-	-	-	820 021
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты корпоративным клиентам	136 441 461	-	-	-	136 441 461
- Кредиты физическим лицам	48 359 587	-	-	-	48 359 587
- Кредиты малым и средним компаниям	9 874 153	-	-	-	9 874 153
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	8 168	-	-	-	8 168
- Договоры «обратного репо»	2 400 689	-	-	-	2 400 689
Прочие финансовые активы					
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	757 151	757 151
- Валютные форвардные контракты	-	162 600	-	-	162 600
- Прочие производные финансовые инструменты	-	62 065	-	-	62 065
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	148 078	-	-	-	148 078
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	57 951	-	-	-	57 951
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	250 940 770	26 495 737	934 022	757 151	279 127 680

37 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнс- кий банк	Дочерние компании Материнс- кого банка	Ассоцииро- ванные компании	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 4,44% - 6,0%)	31 606 097	176 904	-	-	-
Средства в других банках	72 657	10 976	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 3,4% – 9,06% в год)	-	1 279 622	4 728 046	-	546 349
Прочие финансовые активы	314 621	284 328	246 978	-	50 800
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 3,05% – 7,2 % в год)	17 201 869	551 416	-	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 2,1%- 3,1 % в год)	-	-	791 353	-	174 952
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 4,75% – 7,68%)	88 516 292	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2 586 896	52 599	3 647	35 583	66 997

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

	Материнс- кий банк	Дочерние компании материнс- кого банка	Ассоцииро- ванная компания	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	2 468 723	175 409	225 366	-	24 535
Процентные расходы	(5 851 400)	96 000	(26 791)	-	(9 652)
Комиссионные доходы	11 757	34 965	9 127	-	29 766
Комиссионные расходы	(81 870)	-	(423)	-	-
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	69 712	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	(1 207 676)	-	1 176	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(26 812)	(96 982)	-	(165 763)	-

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоциированная компания	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	238 785	76 931	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	-	-	-	-
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	3 970 619	-	284 284	119
Соглашения о процентном свопе – (условная сумма) по состоянию на конец года	46 295 039	-	410 133	-
Соглашения о процентном свопе – (справедливая стоимость) по состоянию на конец года	(1 919 277)	-	1 010	-
Валютные производные финансовые инструменты – основная сумма по состоянию на конец года	65 793 829	171 782	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(337 222)	160	-	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоциированная компания	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 3,57% - 5,40%)	1 356 778	69 690	-	-	-
Средства в других банках	54 769	203 984	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 4,13% – 9,72 % в год)	-	-	1 798 986	42 413	752 503
Прочие финансовые активы	75 797	416 933	-	-	4 897
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 5,56% – 7,5 %)	36 241 658	19 340	-	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 3,7 - 6,0 %)	56 833	495	450 796	410 332	255 461
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 5,1% – 7,7 %)	43 673 908	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	270 184	17 191	-	126 160	-
Прочие обязательства	-	15 601	-	-	-

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материн- ский банк	Дочерние компания Материнс- кого банка	Ассоцииро- ванная компания	Члены Правления	Дочерние компания банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	648 096	37 001	55 467	1 851	-
Процентные расходы	(2 806 485)	-	(26 489)	(30 032)	(8 979)
Комиссионные доходы	13 254	25 212	6 664	-	26 773
Комиссионные расходы	(43 653)	(6 698)	-	-	-
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	(78 585)	10	-	-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(2 571)	-	-	(954)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	(13 349)	2 727	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(18 465)	(43 080)	-	(196 552)	-

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

	Материн- ский банк	Дочерние компания Материнс- кого банка	Ассоцииро- ванная компания	Дочерние компания банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	286 355	203 611	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	991 779	-	-	-
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	3 833 963	-	340 314	132
Соглашения о процентном свопе – (условная сумма) по состоянию на конец года	12 508 699	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – (справедливая стоимость) по состоянию на конец года	14 431	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – основная сумма по состоянию на конец года	29 695 343	4 140 378	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(78 801)	1 940	-	-

Raiffeisen International Bank-Holding AG (2006 г.: Raiffeisen International Bank-Holding AG) является непосредственной Материнской компанией Банка. Основным владельцем банка является Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (2006 г.: Raiffeisen Zentralbank Österreich AG).

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2007		2006	
	Расходы	Начисленное обязатель- ство	Расходы	Начисленное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	116 745	-	71 572	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	49 018	29 355	124 980	124 980
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>				
- Пенсионный план с установленными выплатами	-	-	3 401	-
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>				
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	6 227	9 074	1 180	2 847
Итого	171 990	38 429	201 133	127 827

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

38 Объединение компаний

Как указано в Примечании 1, 1 мая 2006 года Raiffeisen International Bank-Holding AG приобрел ОАО «Импэксбанк». За период с даты приобретения по 31 декабря 2006 года доля приобретенной дочерней компании в операционных доходах и прибыли Банка составляет 4 012 854 тыс. рублей и 638 741 тыс. рублей, соответственно.

Ниже представлена информация о активах и обязательствах, приобретенных после объединения компаний:

	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Оценочная справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	7 277 472	7 277 472
Торговые ценные бумаги	7 531 403	7 532 151
Средства в других банках	1 808 168	1 807 552
Кредиты и авансы клиентам	35 226 400	35 122 191
Основные средства	3 760 667	3 775 647
Нематериальные активы	16 707	613 140
Прочие активы	728 169	1 069 234
Средства других банков	7 515 309	7 549 558
Средства клиентов	36 043 319	35 871 752
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 466 903	7 466 167
Прочие обязательства	499 105	899 760
Гудвил, связанный с приобретением	-	10 700 290
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	-	16 110 440

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью приобретенной компании, ожиданиями возникновения значительного увеличения эффективности объединённой компании и экономии затрат.

Оплата за приобретение ОАО «Импэксбанк» в сумме 16 110 440 тыс. рублей включала денежные средства и их эквиваленты и была произведена Raiffeisen International Bank Holding AG.

39 События после отчетной даты

21 мая 2008 года Наблюдательный Совет Банка принял решение о выплате дивидендов акционерам в сумме 1 969 642 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.