

**Общество с ограниченной
ответственностью
Коммерческий банк
“Северный морской путь”**

Консолидированная финансовая
отчетность
по состоянию на 31 декабря 2008
года и за 2008 год

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	7



Закрывое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Краснопресненская набережная, 18
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Участникам ООО КБ "СМП"

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО КБ "СМП" (далее - "Банк") и его дочерних компаний (далее - "Группа"), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"
19 июня 2009 года

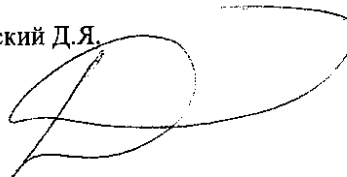
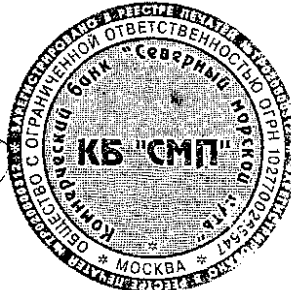
ООО КБ "СМП"
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год

	Пояснения	2008 год	2007 год
		тыс. рублей	тыс. рублей
Процентные доходы	4	1 880 116	1 103 024
Процентные расходы	4	<u>(882 133)</u>	<u>(381 043)</u>
Чистый процентный доход		997 983	721 981
Комиссионные доходы	5	140 018	128 781
Комиссионные расходы	5	<u>(34 654)</u>	<u>(22 412)</u>
Чистый комиссионный доход		105 364	106 369
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	6	337 033	(77 147)
Доход в форме дивидендов		990	647
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	7	647 007	37 933
Прочие доходы	8	<u>58 596</u>	<u>148 028</u>
Прибыль от операционной деятельности		2 146 973	937 811
Резервы под обесценение	9	(566 902)	(148 519)
Общехозяйственные и административные расходы	10	<u>(1 547 512)</u>	<u>(727 709)</u>
Прибыль до налогообложения		32 559	61 583
Расход по налогу на прибыль	11	<u>(8 987)</u>	<u>(18 804)</u>
Чистая прибыль к распределению между участниками		<u>23 572</u>	<u>42 779</u>
К распределению между:			
Участниками материнской компании	25	23 550	42 779
Миноритариями		<u>22</u>	<u>-</u>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 60, была одобрена Советом Директоров 19 июня 2009 года.

Председатель Правления

Калантырский Д.Я.

Главный бухгалтер

Маньшина Т.В.



Консолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

		2008 год	2007 год
	Пояснения	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ			
Касса		1 158 873	208 772
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12	2 159 855	944 902
Счета и депозиты в прочих Центральных банках	13	207 575	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	14	5 039 699	2 287 577
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	15		
- не обремененные залогом		4 927 064	994 183
- обремененные залогом		441 632	-
Кредиты, выданные клиентам	16	12 093 174	10 764 301
Основные средства	17	1 757 175	1 589 231
Прочие активы	18	751 721	776 832
Всего активов		<u>28 536 768</u>	<u>17 565 798</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15	629 417	-
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	19	3 924 403	1 586 408
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	20	272 091	-
Текущие счета и депозиты клиентов	21	15 823 981	6 169 625
Векселя	22	2 722 454	5 847 973
Доля миноритариев		29 275	-
Прочие обязательства	23	373 844	812 977
Обязательства по отложенному налогу	24	321 175	347 711
Всего обязательств, отличных от чистых активов к распределению между участниками		<u>24 096 640</u>	<u>14 764 694</u>
Чистые активы к распределению между участниками	25	<u>4 440 128</u>	<u>2 801 104</u>
Всего обязательств		<u>28 536 768</u>	<u>17 565 798</u>
Забалансовые и условные обязательства	28, 29		

Пояснения	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты и комиссии полученные	2 064 929	1 227 676
Проценты и комиссии уплаченные	(812 936)	(368 128)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	(38 615)	(75 392)
Доход в форме дивидендов	990	647
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	367 930	72 809
Прочие доходы	58 574	65 407
Общехозяйственные и административные расходы	(1 451 035)	(666 535)
	189 837	256 484
Увеличение/(уменьшение) операционных активов		
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации (исключая денежные и приравненные к ним средства)	235 246	(108 382)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах (исключая денежные и приравненные к ним средства)	(1 404 245)	(334 146)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(3 451 516)	1 215 649
Кредиты, выданные клиентам	690 445	(5 992 785)
Прочие активы	(288 085)	(311 208)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 355 334	1 186 863
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	272 091	-
Текущие счета и депозиты клиентов	7 490 610	2 328 279
Векселя	(3 261 622)	2 784 182
Прочие обязательства	(580 839)	117 334
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	2 247 256	1 142 270
Налоги уплаченные	(41 888)	(96 030)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	2 205 368	1 046 240
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистые приобретения основных средств	(167 238)	(156 769)
Чистые приобретения инвестиций в дочерние компании	251	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(166 987)	(156 769)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дополнительные взносы в капитал	1 500 000	300 001
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	1 500 000	300 001
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	3 538 380	1 189 472
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	369 280	(29 738)
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	2 242 084	1 082 350
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	6 149 744	2 242 084

32

1 Введение

Основные виды деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ООО КБ "СМП" и его дочерней компании AS SMP Bank (Латвия). ООО КБ "СМП" и его дочерние компании далее совместно именуются "Группа".

ООО КБ "СМП" (далее – "Банк") был создан в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью и получил лицензию на осуществление банковских операций в 2001 году. В 2006 году Банк получил лицензию на осуществление банковских операций с физическими лицами. Основными видами деятельности Банка являются открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ"). Банк имеет 9 филиалов, через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Адрес головного офиса Банка: Россия, 113035, Москва, Садовническая, 71, строение 11. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Численность сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла 735 человек (31 декабря 2007 года: 1 227 человек).

AS "SMP Bank" был создан как AS "Multibanka" и зарегистрирован в апреле 1994 года (далее - "дочерний банк"). Головной офис дочернего банка находится в г. Риге. Помимо головного офиса и 7 расчетных касс в г. Риге, дочерний банк также имеет расчетные кассы в городах Лиепая, Вентспилс и Олайне, а также представительство в Российской Федерации (г. Москва и г. Екатеринбург) и Украине (г. Киев). Основным видом деятельности дочернего банка является проведение банковских операций. Юридический адрес дочернего банка: Латвия, , Рига, LV-1772, ул. Элизабетес 57.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее падение рынка ценных бумаг и кредитного рынка привело к неустойчивости экономической обстановки в Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта

В качестве функциональной валюты для каждой из компаний Группы была определена валюта, используемая в той основной экономической среде, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль был выбран в качестве функциональной валюты для материнской компании, зарегистрированных в Российской Федерации компаний Группы, а также для компаний Группы, зарегистрированных за пределами Российской Федерации, в тех случаях, когда это отражает экономическую сущность соответствующих событий и обстоятельств, относящихся к деятельности данных компаний. Для прочих компаний Группы в качестве функциональных валют были выбраны национальные валюты стран, в которых зарегистрированы данные компании.

Результаты деятельности и финансовое положение каждого зарубежного предприятия Группы (функциональной валютой которых не является валюта страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату конкретного баланса;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает достаточное приближение кумулятивного эффекта валютных курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции); и
- (iii) все возникающие в результате курсовые разницы учитываются в качестве отдельного компонента капитала как накопленные курсовые разницы.

В случае выбытия дочерней компании в результате продажи, ликвидации, выкупа уставного капитала или полного или частичного отказа от компании, отложенные курсовые разницы, отраженные в составе капитала, переклассифицируются в отчет о прибылях или убытках.

Пересчет статей в иностранной валюте в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту соответствующей компании Группы по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на указанную дату. Прибыль или убыток от пересчета монетарных активов или обязательств в иностранной валюте представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов, начисленных по эффективной процентной ставке, и платежей за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной по валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в

иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при пересчете, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением прибыли или убытка, возникающего при пересчете долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи. В данном случае такие прибыли или убытки отражаются непосредственно в составе капитала компании.

По состоянию на 31 декабря 2008 года основные валютные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 евро (31 декабря 2007 года: 24,5462 рублей за 1 доллар США и 35,9332 рублей за 1 евро).

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, ниже перечисленные Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Оценки и суждения в части обесценения кредитов - Пояснение 16
- Оценки и суждения в части переоценки зданий - Пояснение 17.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения в учетной политике описаны в конце данного Пояснения.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности, что, как правило, сопровождается долей владения, составляющей более половины голосующих акций данных компаний. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под совместным контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

При необходимости положения учетной политики дочерних компаний были изменены в целях приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Гудвил ("деловая репутация")

Гудвил ("деловая репутация") представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Банка в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил ("деловая репутация"), возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил ("деловая репутация"), возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Гудвил ("деловая репутация") относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Гудвил ("деловая репутация") проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение гудвила ("деловой репутации"), и отражается по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила ("деловой репутации") в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил ("деловая репутация"), возникший при приобретении, сразу отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов и обязательств Группы формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Денежные и приравненные к ним средства

Группа рассматривает кассу, счета типа “Ностро” и депозиты типа “овернайт” в банках и других финансовых институтах и счет типа “Ностро” в ЦБ РФ как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты классифицируются в следующие категории: финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, кредиты клиентам, активы, удерживаемые до срока погашения, и активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию финансовых инструментов в зависимости от намерений в момент приобретения или возникновения.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо

- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном балансе, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Группы, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе чистых активов к распределению между участниками (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе чистых активов к распределению между участниками, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью “Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), отражаются по статье “Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки “обратного РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “спот” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство (“основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный (составной) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства*Собственные активы*

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано ниже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Переоценка

Здания, принадлежащие Группе, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории "Здания", отражается в составе чистых активов к распределению между участниками, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае результат переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории "Здания", отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе чистых активов к распределению между участниками. В этом случае результат переоценки отражается в составе чистых активов к распределению между участниками.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

Здания	50 лет
Оборудование	4 года
Офисная мебель и принадлежности	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Программное обеспечение	5 лет

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят главным образом из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее – “кредиты и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Группы определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Процентные обязательства

Процентные обязательства первоначально отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме фактически привлеченных средств за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии процентные обязательства, за исключением ценных бумаг, полученных в качестве займа, отражаются по амортизированной стоимости с признанием разницы между суммой фактически привлеченных средств и ценой исполнения процентного обязательства в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода существования данного обязательства.

В случае досрочного выкупа или исполнения процентных обязательств, разница между балансовой стоимостью и ценой исполнения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном балансе в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально за вычетом накопленной амортизации, или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Чистые активы к распределению между участниками

В соответствии с российским законодательством каждый участник российского общества с ограниченной ответственностью обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход. В результате, уставный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенная прибыль к распределению между участниками Группы отражаются в составе обязательств Группы.

Выплаты участникам

Выплаты участникам признаются в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участникам осуществляются Группой на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в составе чистых активов к распределению между участниками, которые, соответственно, отражаются в составе чистых активов к распределению между участниками.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила ("деловой репутации") и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы, зависимые компании, в случае когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

Представление сравнительных данных

В целях соблюдения последовательности в представлении данных за 2008 год сравнительная информация за 2007 год была реклассифицирована.

Изменения учетной политики

В октябре 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) выпустил поправки к МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” и МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” “Реклассификация финансовых активов”.

Поправка к МСФО (IAS) 39 позволяет реклассифицировать непроизводные финансовые активы, отличные от активов, определенных при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период (а именно предназначенных для торговли), если Группа не имеет намерения продать или выкупить соответствующие финансовые активы в обозримом будущем, если в момент первоначального признания финансовые активы отвечали определению кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Если финансовый актив не отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, то он может быть реклассифицирован из категории активов, предназначенных для торговли, только в “редких случаях”.

Поправка также позволяет Группе перевести непроизводный финансовый актив из категории, имеющих в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности, в случае если актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, и если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 вводит дополнительные требования к раскрытию информации в случае, если Группа осуществила реклассификацию финансовых активов в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39. Поправки вступают в действие ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2008 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный) и МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", являющиеся обязательными к применению Группой при составлении финансовой отчетности за 2009 год или после 31 декабря 2009 года, позволяют Группе определять чистые активы к распределению между участниками как собственные средства только при выполнении определенных условий. Поправки также определяют, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственных средствах, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками Группы, а также прочие изменения в собственных средствах, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты", вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять информацию об операционных сегментах, и устанавливает требования для соответствующих раскрытий о продуктах и услугах, географических сферах деятельности и важнейших клиентах. Операционные сегменты представляют собой компоненты деятельности предприятия, по которым имеется финансовая информация, регулярно оцениваемая лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов и оценки финансовых результатов деятельности. Финансовая информация должна предоставляться на той же основе, на которой она используется самим предприятием при оценке результатов деятельности операционных сегментов и принятии решений о распределении ресурсов по операционным сегментам. МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" заменит МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность".

Пересмотренные в 2008 году МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” и МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”, вступающие в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее (то есть являющиеся обязательными к применению при подготовке финансовой отчетности Группы за 2010 год), регулируют, кроме прочего, отражение в финансовой отчетности последовательных сделок по приобретению долей в приобретаемом предприятии, требуя относить затраты по сделкам приобретения на расходы, и отменяют ранее используемое исключение, в соответствии с которым, изменение, обусловленное будущими событиями возмещения, согласованного в рамках сделки, отражалось путем корректировки к величине гудвила (“деловой репутации”). Изменения также рассматривают методы оценки долей миноритариев в приобретаемых дочерних компаниях на дату приобретения и требуют отражения результатов проводимых сделок с долями миноритариев в финансовой отчетности непосредственно в составе собственных средств.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 “Объединение предприятий” и МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”- “Оценка инвестиций в дочерние, совместные или ассоциированные компании”, вступающая в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, позволяет при первом применении МСФО использовать наиболее подходящий метод определения затрат: метод справедливой стоимости или перенос сумм, рассчитанных исходя из предыдущей практики, для оценки первоначальной стоимости инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные компании в индивидуальной финансовой отчетности.

4 Процентные доходы и процентные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	1 539 236	1 019 667
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	244 416	56 225
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	96 464	27 132
	1 880 116	1 103 024
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(460 773)	(150 602)
Векселя	(297 034)	(186 991)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(124 206)	(35 249)
Сделки “РЕПО”	(120)	(8 201)
	(882 133)	(381 043)
Чистый процентный доход	997 983	721 981

5 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетно-кассовому обслуживанию	86 912	8 906
Комиссии по брокерским операциям	11 148	8 587
Комиссии за выдачу гарантий	7 555	62 887
Комиссии по обслуживанию ценных бумаг	-	18 589
Прочие комиссионные доходы	34 403	29 812
	140 018	128 781
Комиссионные расходы		
Комиссии по операциям с ценными бумагами	(10 548)	(17 085)
Комиссии по расчетно-кассовому обслуживанию	(20 338)	(1 252)
Прочие комиссионные расходы	(3 768)	(4 075)
	(34 654)	(22 412)
Чистый комиссионный доход	105 364	106 369

6 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Долговые инструменты	337 033	(22 813)
Долевые инструменты	-	(54 334)
	337 033	(77 147)

7 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	822 302	(34 876)
Нереализованный убыток от переоценки производных финансовых инструментов	(538 879)	-
Чистая реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	363 584	72 809
	647 007	37 933

8 Прочие доходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Взысканные штрафы	17 737	46 470
Доход от операционной аренды	15 195	17 016
Прибыль от продажи зданий	-	81 728
Прочие	25 664	2 814
	58 596	148 028

9 Резервы под обесценение

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Создание резервов под обесценение		
Кредиты, выданные клиентам (см. Пояснение 16)	(507 990)	(124 704)
Резервы под возможные потери по гарантиям (см. Пояснение 23)	(58 912)	(23 815)
	(566 902)	(148 519)

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	(516 575)	(241 839)
Арендная плата	(246 457)	(83 546)
Ремонт и эксплуатация	(125 349)	(59 538)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(115 687)	(86 455)
Налоги и отчисления по заработной плате	(96 493)	(42 865)
Износ и амортизация (см. Пояснение 17)	(95 951)	(63 685)
Охрана	(78 730)	(48 744)
Реклама и маркетинг	(67 476)	(46 190)
Страхование	(26 764)	-
Информационные и телекоммуникационные услуги	(22 232)	(10 957)
Профессиональные услуги	(11 972)	(3 150)
Командировочные расходы	(6 087)	(4 739)
Прочие	(137 739)	(36 001)
	(1 547 512)	(727 709)

11 Расход по налогу на прибыль

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	(13 782)	(168 307)
Расход по отложенному налогу на прибыль	4 795	149 503
	(8 987)	(18 804)

Ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для Группы - 20% (2007 год: 24%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 24% (2007 год: 24%). Ставка по отложенному налогу на прибыль для Группы - 20%. Доходы дочернего банка, резидента Латвии, облагаются налогом по ставке 15%. Далее приведена выверка ожидаемого расхода по налогу на прибыль и фактического расхода по налогу на прибыль.

	2008 год		2007 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	32 559		61 583	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	7 814	24,0%	14 780	24,0%
Эффект изменения ставки по отложенному налогу	981	3,0%	-	-
Налоговый эффект доходов, облагаемых по льготной ставке	(3 488)	10,7%	(4 873)	7,9%
Доход в форме дивидендов	(198)	0,6%	(155)	0,3%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	4 430	13,6%	6 238	10,1%
Прочие постоянные разницы	(552)	1,7%	2 814	4,6%
	8 987	27,6%	18 804	30,5%

12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Счета типа "Ностро"	2 141 179	690 980
Обязательные резервы	18 676	253 922
	2 159 855	944 902

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

13 Счета и депозиты в прочих Центральном банках

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Счета и депозиты в Центральном банке Латвии	207 575	-
	207 575	-

14 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Кредиты и депозиты		
Прочие российские банки	2 160 235	613 852
30 крупнейших российских банков	-	273 691
Прочие иностранные банки	237 347	57 702
Всего кредитов и депозитов	2 397 582	945 245
Счета типа "Ностро"		
30 крупнейших российских банков	1 035 217	1 954
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1 359 312	1 177 956
Прочие иностранные банки	180 451	-
Прочие российские банки	67 137	162 422
Всего счетов типа "Ностро"	2 642 117	1 342 332
	5 039 699	2 287 577

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы было четыре (31 декабря 2007 года: три) контрагента, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 2 740 952 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 1 577 372 тыс. рублей).

Счета и депозиты, размещенные в прочих российских банках, представляют счета и депозиты, размещенные в банках и других финансовых институтах с кредитным рейтингом от ВВВ- до ССС+.

15 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Активы		
Необремененные залогом		
<i>Долговые инструменты</i>		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	4 787 960	223 518
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	42 976	726 605
Векселя	-	44 060
	4 830 936	994 183
<i>Долевые инструменты</i>		
Акции, обращающиеся на фондовой бирже Риги	824	-
<i>Производные финансовые инструменты</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	95 304	-
Всего необремененных залогом финансовых инструментов, предназначенных для торговли	4 927 064	994 183
Обремененные залогом		
<i>Долговые инструменты</i>		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	25 806	-
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	415 826	-
Всего обремененных залогом финансовых инструментов, предназначенных для торговли	441 632	-
Обязательства		
<i>Производные финансовые инструменты</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	(629 417)	-
	(629 417)	-

Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) представляют собой рублевые государственные долговые обязательства, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения в 2010 и в 2018 годах. Годовой купонный доход по указанным облигациям начислялся по ставкам от 6% до 10,5%.

Еврооблигации Правительства Российской Федерации представляют собой ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и обращающиеся на международных фондовых рынках. По состоянию на 31 декабря 2008 года принадлежащий Группе портфель еврооблигаций включал обязательства к погашению в 2030 году. Ставка купона по данным еврооблигациям составляла 7,5% годовых.

Обремененные залогом финансовые инструменты, предназначенные для торговли, представляют собой долговые инструменты, обремененные залогом по сделкам "РЕПО" и переданные в залог в качестве обеспечения по срочным депозитам, полученным от банков (см. Пояснение 19 и Пояснение 20).

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период соответственно.

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее 3 месяцев	1 031 281	-	29,37	-
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее 3 месяцев	5 202 520	-	29,56	-
На срок от 3 месяцев до 1 года	2 883	-	25,26	-
Покупка рублей за евро				
На срок менее 3 месяцев	153 332	-	41,44	-
Покупка евро за рубли				
На срок менее 3 месяцев	2 685	-	1,41	-
На срок от 3 месяцев до 1 года	24 865	-	1,27	-
Покупка долларов США за евро				
На срок менее 3 месяцев	943 092	-	1,43	-
Покупка евро за доллары США				
На срок менее 3 месяцев	78 547	-	0,70	-
Покупка латвийских лат за евро				
На срок менее 3 месяцев	83 430	-	0,71	-
Покупка шведских крон за доллары США				
На срок менее 3 месяцев	4 472	-	7,75	-
Покупка швейцарских франков за доллары США				
На срок менее 3 месяцев	530	-	1,06	-
Всего	7 527 637	-	-	-

16 Кредиты, выданные клиентам

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Коммерческие предприятия	10 407 388	9 684 730
Физические лица	1 932 921	661 757
Государственный сектор	244 134	306 545
Факторинг	429 436	506 667
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	13 013 879	11 159 699
Резерв под обесценение	(920 705)	(395 398)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	12 093 174	10 764 301

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела заемщиков, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам (Группа имела одного подобного заемщика в 2007 году, на долю которого приходился кредит в сумме 1 781 508 тыс.рублей).

Просроченные кредиты

Ниже приводится информация о просроченных основных суммах кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Совокупный объем просроченных кредитов	883 105	142 132
Резерв под обесценение	(523 475)	(127 846)
Чистая сумма просроченных кредитов, отраженная в консолидированном балансе	359 630	14 286

Анализ изменения резерва под обесценение

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	395 398	270 694
Приобретение	17 317	-
Чистое создание резерва под обесценение в течение года (Пояснение 9)	507 990	124 704
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	920 705	395 398

Группой был проведен анализ текущего портфеля кредитов и были выявлены кредиты с признаками обесценения на общую сумму в 883 105 тыс. рублей (2007 год: 142 132 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа создала резерв в сумме 523 475 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 127 846 тыс. рублей) под кредиты, имеющие признаки обесценения. Также Группа создала коллективный резерв в сумме 397 230 тыс. рублей под кредиты, не имеющие признаков обесценения (31 декабря 2007 года: 267 552 тыс. рублей).

В 2008 году проценты, начисленные по обесцененным кредитам, на сумму 32 456 тыс. рублей были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2007 год: 2 765 тыс. рублей).

Качество кредитов, составляющих кредитный портфель Группы

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные коммерческим предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	9 687 167	(336 886)	9 350 281	3,48%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	181 203	(7 746)	173 457	4,27%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	9 868 370	(344 632)	9 523 738	3,49%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	425 541	(193 028)	232 513	45,36%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	27 848	(27 554)	294	98,94%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	85 629	(85 629)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	539 018	(306 211)	232 807	56,81%
Всего кредитов, выданных коммерческим предприятиям	10 407 388	(650 843)	9 756 545	6,25%
Кредиты, выданные физическим лицам				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	1 676 673	(24 430)	1 652 243	1,46%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	76 065	(7 476)	68 589	9,83%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	1 752 738	(31 906)	1 720 832	1,82%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	134 356	(23 762)	110 594	17,69%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	25 162	(8 933)	16 229	35,50%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	20 665	(20 665)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	180 183	(53 360)	126 823	29,61%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 932 921	(85 266)	1 847 655	4,41%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные государственному сектору				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	144 211	(5 855)	138 356	4,06%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	54 923	(2 230)	52 693	4,06%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	199 134	(8 085)	191 049	4,06%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	45 000	(45 000)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	45 000	(45 000)	-	100,00%
Всего кредитов, выданных государственному сектору	244 134	(53 085)	191 049	21,74%
Факторинг				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	300 380	(12 195)	288 185	4,06%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	10 152	(412)	9 740	4,06%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	310 532	(12 607)	297 925	4,06%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	118 904	(118 904)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	118 904	(118 904)	-	100,00%
Всего факторинг	429 436	(131 511)	297 925	30,62%
Всего кредитов	13 013 879	(920 705)	12 093 174	7,07%

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные коммерческим предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	9 552 548	(232 127)	9 320 421	2,43%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	2 221	(54)	2 167	2,43%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	9 554 769	(232 181)	9 322 588	2,43%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	-	-	-	0%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	3 098	(3 098)	-	100%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	126 863	(112 577)	14 286	88,74%
Всего обесцененных кредитов	129 961	(115 675)	14 286	89,01%
Всего кредитов, выданных коммерческим предприятиям	9 684 730	(347 856)	9 336 874	3,59%
Кредиты, выданные физическим лицам				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	650 087	(15 797)	634 290	2,43%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	449	(11)	438	2,43%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	650 536	(15 808)	634 728	2,43%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	11	(11)	-	100%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	521	(521)	-	100%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	10 689	(10 689)	-	100%
Всего обесцененных кредитов	11 221	(11 221)	-	100%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	661 757	(27 029)	634 728	4,08%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные государственному сектору				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	262 164	(6 371)	255 793	2,43%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	43 431	(1 055)	42 376	2,43%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	305 595	(7 426)	298 169	2,43%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	950	(950)	-	100%
Всего обесцененных кредитов	950	(950)	-	100%
Всего кредитов, выданных государственному сектору	306 545	(8 376)	298 169	2,73%
Факторинг				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
Стандартные кредиты	506 667	(12 137)	494 530	2,40%
Кредиты, за которыми ведется наблюдение	-	-	-	0%
Всего кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	506 667	(12 137)	494 530	2,40%
Всего факторинг	506 667	(12 137)	494 530	2,40%
Всего кредитов	11 159 699	(395 398)	10 764 301	3,54%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных коммерческим предприятиям, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были. При определении размера резерва под обесценение по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, руководство использует уровень убытков, рассчитанный на основе фактически понесенных убытков, скорректированных с учетом влияния текущей экономической ситуации.

В течение года Группа изменила или находится в процессе изменения условий договоров по кредитам, выданным коммерческим предприятиям, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 241 556 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: подобных кредитов нет). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных коммерческим предприятиям, по состоянию на 31 декабря 2008 года был бы на 120 931 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2007 года: 107 643 тыс. рублей).

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, статистики по просроченным кредитам и статистики погашения просроченной задолженности, скорректированных с учетом влияния текущей экономической ситуации.

Анализ обеспечения

Следующая далее таблица содержит анализ портфеля кредитов за вычетом резерва под обесценение по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2007 и 2008 годов.

	31 декабря 2008 года	Доля от портфеля кредитов, %	31 декабря 2007 года	Доля от портфеля кредитов, %
Ценные бумаги, выпущенные Банком	1 958 000	16%	3 453 858	32%
Недвижимость	4 801 582	40%	3 193 662	30%
Гарантии	874 113	7%	949 369	9%
Транспортные средства	360 616	3%	160 629	1%
Прочее обеспечение	341 226	3%	744 924	7%
Транспортные средства	3 757 637	31%	2 261 859	21%
Прочее обеспечение	12 093 174	100%	10 764 301	100%

Суммы, отраженные в представленной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно справедливую стоимость обеспечения.

Для обесцененных кредитов на сумму 532 724 тыс. рублей не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения. Обесцененные кредиты на сумму 350 381 тыс. рублей обеспечены залогом жилой недвижимости справедливой стоимостью 480 162 тыс. рублей.

В течение 2008 года Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над принятым обеспечением (31 декабря 2007 года: подобных активов нет).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 35 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

Анализ кредитов по отраслям экономики

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Физические лица	1 932 921	661 757
Факторинг	429 436	506 667
Коммерческие предприятия		
Торговля	3 543 271	3 295 365
Инвестиционная деятельность	2 308 207	3 127 974
Недвижимость	2 127 855	150 757
Производство	992 035	257 803
Пищевая промышленность	534 870	988 541
Строительство	447 307	931 876
Сельское хозяйство	171 882	41 955
Сфера услуг	167 608	316 279
Муниципальные органы власти	105 312	306 545
Авиационная промышленность	29 764	83 910
Нефтяная промышленность	7 214	379 910
Частные предприниматели	990	7 708
Прочие	215 207	102 652
	13 013 879	11 159 699
Резерв под обесценение	(920 705)	(395 398)
	12 093 174	10 764 301

17 Основные средства

тыс. рублей	Здания	Оборудование	Офисная мебель и принадлежности	Транспортные средства	Программное обеспечение	Улучшения арендованного имущества	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость								
По состоянию на								
1 января 2008 года	1 259 220	103 301	47 452	55 356	25 637	-	205 475	1 696 441
Приобретение	22 358	40 950	-	6 178	-	6 825	-	76 311
Поступления	57 600	101 817	14 190	5 916	16 062	-	216 444	412 029
Выбытия	(72 409)	(16 058)	(2 693)	(3 418)	(14 134)	-	(173 430)	(282 142)
Переоценка	15 672	-	-	-	-	-	-	15 672
По состоянию на 31 декабря 2008 года	1 282 441	230 010	58 949	64 032	27 565	6 825	248 489	1 918 311
Амортизация								
По состоянию на								
1 января 2008 года	(24 853)	(41 511)	(13 450)	(23 570)	(3 826)	-	-	(107 210)
Приобретение	(1 042)	(12 707)	-	(3 333)	-	-	-	(17 082)
Начисленная амортизация и износ	(26 058)	(41 569)	(6 392)	(14 513)	(7 419)	-	-	(95 951)
Выбытия и амортизация	1 851	2 799	123	2 098	4 072	-	-	10 943
Списание амортизации в результате переоценки	48 164	-	-	-	-	-	-	48 164
По состоянию на 31 декабря 2008 года	(1 938)	(92 988)	(19 719)	(39 318)	(7 173)	-	-	(161 136)
Балансовая стоимость								
По состоянию на								
31 декабря 2008 года	1 280 503	137 022	39 230	24 714	20 392	6 825	248 489	1 757 175

ООО КБ "СМП"
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
 по состоянию на 31 декабря 2008 года и за 2008 год

тыс. рублей	Здания	Оборудование	Офисная мебель и принадлежности	Транспортные средства	Программное обеспечение	Улучшения арендованного имущества	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость								
По состоянию на 1 января 2007 года	1 223 671	57 858	28 439	32 935	3 739	-	111 302	1 457 944
Поступления	173 610	54 603	19 013	22 421	21 898	-	94 173	385 718
Выбытия	(138 061)	(9 160)	-	-	-	-	-	(147 221)
По состоянию на 31 декабря 2007 года	1 259 220	103 301	47 452	55 356	25 637	-	205 475	1 696 441
Амортизация								
По состоянию на 1 января 2007 года	-	(22 263)	(9 262)	(13 826)	(576)	-	-	(45 927)
Начисленная амортизация и износ	(26 385)	(20 118)	(4 188)	(9 744)	(3 250)	-	-	(63 685)
Выбытия и амортизация	1 532	870	-	-	-	-	-	2 402
По состоянию на 31 декабря 2007 года	(24 853)	(41 511)	(13 450)	(23 570)	(3 826)	-	-	(107 210)
Балансовая стоимость	1 234 367	61 790	34 002	31 786	21 811	-	205 475	1 589 231
По состоянию на 31 декабря 2007 года								

По состоянию на 31 декабря 2008 года стоимость зданий была переоценена руководством Группы на основании результатов независимой оценки, проведенной ЗАО "Центр профессиональной оценки".

Рыночный метод и метод капитализации доходов служили основой для переоценки активов. Результаты, полученные каждым методом, были взвешены с коэффициентами 0,9 и 0,1 соответственно, чтобы получить окончательную справедливую стоимость зданий. Рыночный метод основывался на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных зданий, с учетом расходов на реконструкцию в соответствии со специальными требованиями, предъявляемыми к бизнесу банков. Коэффициент капитализации, который использовался при применении метода капитализации доходов, составлял 21,8%.

Оценка стоимости, определенная на базе ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2008 года была бы на 128 050 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2007 года: 123 437 тыс. рублей).

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 составила бы 214 533 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 193 843 тыс. рублей).

18 Прочие активы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Авансовые платежи	397 644	78 904
Расчеты по договорам уступки прав	204 494	-
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	49 254	430
Расчеты по срочным сделкам	-	663 470
Прочие	100 329	34 028
	<u>751 721</u>	<u>776 832</u>

Расчеты по договорам уступки прав были полностью оплачены после отчетной даты.

19 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	2 772 088	-
Счета типа "Лоро"	698 680	403 709
Срочные депозиты	453 635	1 182 699
	<u>3 924 403</u>	<u>1 586 408</u>

Кредиты, предоставленные ЦБ РФ, на сумму 170 000 тыс. рублей были обеспечены финансовыми инструментами, предназначенными для торговли (см. Пояснение 15).

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы было четыре (31 декабря 2007 года: два) контрагента, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 2 255 843 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 580 648 тыс. рублей).

20 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность перед банками и другими финансовыми институтами	272 091	-
	272 091	-

21 Текущие счета и депозиты клиентов

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные клиенты	9 745 383	3 074 722
- Физические лица	1 582 193	484 859
Срочные депозиты		
- Корпоративные клиенты	1 546 419	1 322 188
- Физические лица	2 949 986	1 287 856
	15 823 981	6 169 625

Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов депозиты клиентов Группы не были заблокированы Группой в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы не было клиента, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов. По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы был 1 клиент, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов (совокупный объем остатков по текущим счетам и депозитам указанного клиента составил 829 547 тыс. рублей).

22 Векселя

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы были выпущенные векселя в размере 2 722 454 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 5 847 973 тыс. рублей) со сроками погашения в 2009 и 2018 годах. Процентная ставка по данным векселям варьируется от 2% до 13% годовых.

23 Прочие обязательства

	2008 год	2007 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Резервы под возможные потери по гарантиям	96 106	37 194
Кредиторская задолженность по налогам	13 924	74 493
Расчеты по срочным сделкам	-	667 657
Прочая задолженность	263 814	33 633
	<u>373 844</u>	<u>812 977</u>

24 Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов. Обязательства по отложенному налогу были отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы требовать указанные льготы в будущих периодах.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2008 год	2007 год	2008 год	2007 год	2008 год	2007 год
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	107 791	1 440	(108 023)	-	(232)	1 440
Кредиты, выданные клиентам	1 711	-	(107 421)	(115 405)	(105 710)	(115 405)
Прочие активы	-	12 844	-	-	-	12 844
Основные средства	41 621	-	(269 046)	(255 665)	(227 425)	(255 665)
Векселя	25 005	-	-	(3 422)	25 005	(3 422)
Прочие обязательства	941	12 497	(13 754)	-	(12 813)	12 497
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	<u>177 069</u>	<u>26 781</u>	<u>(498 244)</u>	<u>(374 492)</u>	<u>(321 175)</u>	<u>(347 711)</u>

В соответствии с изменениями в налоговом законодательстве Российской Федерации, принятыми в ноябре 2008 года, начиная с 1 января 2009 года, ставка по налогу на прибыль будет снижена с 24% до 20%. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2008 года для расчета отложенного налога Группа применяет ставку 20%.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. рублей

	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	Приобретение	Отражено в консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках	Отражено в составе чистых активов к распределению между участниками	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 440	-	(1 672)	-	(232)
Кредиты, выданные клиентам	(115 405)	-	9 695	-	(105 710)
Прочие активы	12 844	-	(12 844)	-	-
Основные средства	(255 665)	(2 265)	1 677	28 854	(227 399)
Векселя	(3 422)	-	28 427	-	25 005
Прочие обязательства	12 497	848	(20 488)	(5 696)	(12 839)
	(347 711)	(1 417)	4 795	23 158	(321 175)

25 Чистые активы к распределению между участниками

	Уставный капитал тыс. рублей	Резерв по переоценке основных средств тыс. рублей	Добавочный оплаченный капитал тыс. рублей	Нераспре- деленная прибыль тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года	713 041	790 798	-	1 026 485	2 530 324
Чистая прибыль за год	-	-	-	42 779	42 779
Взнос участников	-	-	228 001	-	228 001
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	713 041	790 798	228 001	1 069 264	2 801 104
Чистая прибыль за год	-	-	-	23 550	23 550
Взнос участников	1 500 000	-	-	-	1 500 000
Резерв по переоценке основных средств, за вычетом отложенного налога в размере 12 767 тыс. рублей	-	51 069	-	-	51 069
Продажа зданий	-	(30 712)	-	30 712	-
Влияние изменения ставки по отложенному налогу	-	41 621	-	-	41 621
Взнос участников за вычетом отложенного налога в размере 5 696 тыс. рублей	-	-	22 784	-	22 784
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 213 041	852 776	250 785	1 123 526	4 440 128

Уставный капитал состоит из взносов участников Группы. Участники Группы имеют право голоса на ежегодных и общих собраниях участников Группы в соответствии с размером своих взносов.

Владельцы Группы и доли их владения представлены следующим образом.

Имя участника	2008 год	2007 год
	%	%
Ротенберг А.Р.	40,23%	40,00%
Ротенберг Б.Р.	40,23%	30,00%
Калантырский Д. Ю.	10,00%	-
Гильмутдинова И.К.	3,18%	10,00%
Васильева И.Л.	3,18%	10,00%
Калантырская Ю.Н.	2,23%	7,00%
Поспелов Д.О.	0,95%	3,00%
Уставный капитал	100%	100%

В соответствии с законодательством Российской Федерации участник общества с ограниченной ответственностью обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах общества. В результате, уставный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенная прибыль к распределению между участниками Группы отражаются в составе обязательств Группы. Руководство Группы не имело информации относительно намерения кого-либо из участников Группы выйти из состава участников Группы.

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и справедливой стоимости и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками осуществляется следующим образом:

Политика и процедуры Группы по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров Группы несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Группы несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Управления финансового анализа и рисков Группы входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления Группы.

Кредитные риски управляются и контролируются Кредитным комитетом, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление финансового анализа и рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли Группы или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Управление финансового анализа и рисков несет ответственность за управление рыночным риском. Кредитный Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления финансового анализа и рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Кредитным Комитетом.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

	2008 год		2007 год	
	<u>Чистая прибыль</u>	<u>Чистые активы к распределению между участниками</u>	<u>Чистая прибыль</u>	<u>Чистые активы к распределению между участниками</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(37 611)	(37 611)	(45 964)	(45 964)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	37 611	37 611	45 964	45 964

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и чистых активов к распределению между участниками Группы по состоянию на отчетную дату к изменению валютных курсов (составленный на основе упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	2008 год		2007 год	
	<u>Чистая прибыль</u>	<u>Чистые активы к распределению между участниками</u>	<u>Чистая прибыль</u>	<u>Чистые активы к распределению между участниками</u>
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(1 221)	(1 221)	(429)	(429)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	1 221	1 221	429	429
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(17 660)	(17 660)	347	347
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	17 660	17 660	(347)	(347)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и чистых активов к распределению между участниками Группы по состоянию на отчетную дату к изменению котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2008 год		2007 год	
	Чистая прибыль	Чистые активы к распределению между участниками	Чистая прибыль	Чистые активы к распределению между участниками
5% рост котировок ценных бумаг	200 357	200 357	49 709	49 709
5% снижение котировок ценных бумаг	(200 357)	(200 357)	(49 709)	(49 709)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы. Кредитная политика Группы рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика Группы устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Кредитное управление, которое несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Группы. Отчеты аналитиков данного Управления основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Управлением финансового анализа и рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Кредитным управлением и Управлением финансового анализа и рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим Управлением и Управлением бухгалтерского учета Группы в зависимости от специфики риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами Группы.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Управление Группы по розничному кредитованию. При этом используются процедуры проверки данных в заявке на получение кредита.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Управление финансового анализа и рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по забалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность потерь от невыполнения контрагентом обязательств по контракту. Следуя кредитной политике, Группа использует те же самые процедуры и методики для оценки связанных с кредитом обязательств (невыданные кредиты, аккредитивы и гарантии), как и для балансовых кредитных обязательств (кредиты). Максимальная сумма забалансового кредитного риска Группы представлена в Пояснении 28 «Забалансовые обязательства».

Группа проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Пояснении 16 «Кредиты, выданные клиентам».

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается собственниками Группы.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. Решения относительно политики по управлению ликвидностью Группы принимаются Правлением и исполняются Казначейством.

Группа также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, включающие:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2) рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3) рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком исполнения более 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности рассчитывается как отношение активов с датой погашения более 1 года к капиталу и обязательствам со сроком исполнения более 1 года.

В течение второго полугодия 2008 года нормативы ликвидности Группы соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы и непризнанным обязательствам Группы кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое Группой движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может существенно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина (поступления)/ выбытия потоков	Балансовая стоимость
						денежных средств	
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 661 215	249 139	37 742	-	-	3 948 096	3 924 403
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	272 091	-	-	-	-	272 091	272 091
Текущие счета и депозиты клиентов	11 942 126	467 483	871 012	2 732 623	58 195	16 071 439	15 823 981
Векселя	1 072 669	120 000	-	1 046 941	603 189	2 842 799	2 722 454
Прочие обязательства	248 725	118 882	6 237	-	-	373 844	373 844
Производные финансовые обязательства							
Поступление	(5 776 344)	(618 519)	-	(27 550)	-	(6 422 413)	(95 304)
Выбытие	5 765 400	593 125	-	25 116	-	6 383 641	629 417
Всего	17 185 882	930 110	914 991	3 777 130	661 384	23 469 497	23 650 886
Забалансовые обязательства кредитного характера	2 325 961	-	-	-	-	2 325 961	2 325 961

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина (поступления)/ выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 417 158	1 996	2 994	184 545	-	1 606 693	1 586 408
Текущие счета и депозиты клиентов	3 713 786	215 480	554 232	1 834 570	18 991	6 337 059	6 169 625
Векселя	130 979	14 077	345 803	2 262 733	3 597 178	6 350 770	5 847 973
Прочие обязательства	689 832	123 145	-	-	-	812 977	812 977
Всего	5 951 755	354 698	903 029	4 281 848	3 616 169	15 107 499	14 416 983
Забалансовые обязательства кредитного характера	2 162 017	-	-	-	-	2 162 017	2 162 017

Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 35.

27 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка, основной операционной компании Банка, и Банка в целом.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2008 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2008 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

28 Забалансовые обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита и овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены.

Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Группы не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<u>2008 год</u> тыс. рублей	<u>2007 год</u> тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	352 238	454 305
Гарантии и аккредитивы	1 973 723	1 707 712
	<u>2 325 961</u>	<u>2 162 017</u>

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

Группой создан резерв под возможные потери по гарантиям в сумме 96 106 тыс. рублей (2007 год: 37 194 тыс. рублей).

29 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Группы, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Группы или будущие результаты ее деятельности.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

30 Депозитарные услуги

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном балансе.

31 Операции со связанными сторонами

Операции с членами Совета Директоров и Правления

Члены Совета Директоров и Правления Группы и их близкие родственники контролируют 80% (2007 год: 80%) уставного капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2008 год		2007 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Активы				
Кредиты, выданные клиентам	9 000	9,0%	16 060	9,6%
Обязательства				
Текущие счета и депозиты прочих связанных сторон				
- Текущие счета и депозиты до востребования	390 133	0,0%	57 614	0,0%
- Срочные депозиты	55 533	10,3%	76 314	10,1%
Векселя	1 407 403	19,9%	1 304 577	6,0%

Общий размер вознаграждений членам Совета Директоров и Правления Группы, включенных в статью "Вознаграждения сотрудников" (см. Пояснение 10), может быть представлен следующим образом.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Члены Совета Директоров	31	-
Члены Правления	19 848	32 145
	19 879	32 145

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с членами Совета Директоров и Правления за 2008 и 2007 годы, составили:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Процентные доходы	810	739
Процентные расходы	(24 352)	(1 546)
Чистый процентный доход	(23 542)	(807)
Комиссионный доход	-	4 773

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2008 год		2007 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Активы				
Кредиты, выданные прочим связанным сторонам	2 019 892	17,2%	740 000	12,4%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	689 286	8,3%	185 718	0,9%
Прочие активы	-	-	663 470	-
Обязательства				
Текущие счета и депозиты прочих связанных сторон				
- Текущие счета и депозиты до востребования	318 712	0,0%	164 101	0,0%
- Срочные депозиты	24 000	0,0%	-	-
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	406 929	1,3%	157 525	2,4%
Векселя	-	-	1 337 110	2,7%
Прочие обязательства	-	-	667 657	-

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с прочими связанными сторонами (компании под общим контролем Группы) за 2008 и 2007 годы составили:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Процентные доходы	43 921	15 530
Процентные расходы	(10 416)	(18 202)
Чистый процентный доход	33 505	(2 672)
Комиссионный доход	3 614	2 894
Чистый доход от курсовых разниц	-	21 200

32 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета типа "Ностро" в банках и других финансовых институтах	2 642 117	1 342 332
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации	2 141 179	690 980
Счета и депозиты в прочих Центральных банках	207 575	-
Касса	1 158 873	208 772
	6 149 744	2 242 084

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации" может быть представлена следующим образом.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и прочих привлеченных средств основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Руководство считает, что предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

тыс. рублей	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты, выданные клиентам	12 093 174	11 872 498	10 764 301	10 764 301

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовые инструменты могут быть обменены между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

34 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Группы и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2008 год		2007 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах (до вычета резерва под обесценение)				
- в рублях	2 028 387	13,42%	610 676	5,50%
- в долларах США	2 289 131	6,76%	1 291 386	5,40%
- в евро	535 728	5,17%	385 515	0,00%
- в латвийских латах	176 510	3,00%	-	-
- в прочих валютах	9 943	0,00%	-	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
- в рублях	548 930	7,72%	770 666	5,60%
- в долларах США	4 813 765	7,50%	223 517	5,90%
- в латвийских латах	6 001	0,00%	-	-
Кредиты, выданные клиентам (до вычета резерва под обесценение)				
- в рублях	9 010 135	16,73%	9 836 360	13,80%
- в долларах США	1 252 007	14,11%	1 257 192	13,30%
- в евро	2 684 685	14,69%	66 147	12,50%
- в латвийских латах	67 052	6,90%	-	-

	2008 год		2007 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов				
- в рублях	801 103	10,00%	1 405 271	4,90%
- в долларах США	261 131	3,28%	181 020	6,70%
- в евро	89 434	9,79%	117	0,00%
- в латвийских латах	647	3,30%	-	-
<i>Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации</i>				
- в рублях	2 772 088	12,28%	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"				
- в рублях	272 091	8,99%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов				
- в рублях	8 603 878	10,66%	4 873 925	9,40%
- в долларах США	4 787 442	10,27%	1 158 296	9,30%
- в евро	2 265 506	8,76%	137 404	8,20%
- в латвийских латах	158 094	7,40%	-	-
- в прочих валютах	9 061	0,00%	-	-
Векселя				
- в рублях	1 652 449	7,04%	4 738 626	6,40%
- в долларах США	58 777	2,00%	785 860	6,00%
- в евро	622 225	2,00%	323 487	5,00%
- в латвийских латах	389 003	2,00%	-	-

35 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Таблица на следующей странице отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года. В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Группы имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

ОООКБ "СМП"
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
 по состоянию на 31 декабря 2008 года и за 2008 год

Активы	Менее 1	От 1 до	От 3 месяцев	От 1 года	Свыше	Без срока	Просрочен-	Всего
	тыс. рублей	3 месяцев	до 1 года	до 5 лет	5 лет	погашения	ные	тыс. рублей
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Касса	1 158 873	-	-	-	-	-	-	1 158 873
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	2 159 855	-	-	-	-	-	-	2 159 855
Счета и депозиты в прочих Центральном банках	207 575	-	-	-	-	-	-	207 575
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 744 530	269 928	25 241	-	-	-	-	5 039 699
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	90 925	1 088	4 037	372 363	4 900 205	78	-	5 368 696
Кредиты, выданные клиентам	837 294	1 043 353	4 072 364	4 717 922	1 062 611	-	359 630	12 093 174
Основные средства	-	-	-	-	-	1 757 175	-	1 757 175
Прочие активы	751 721	-	-	-	-	-	-	751 721
Всего активов	9 950 773	1 314 369	4 101 642	5 090 285	5 962 816	1 757 253	359 630	28 536 768
Обязательства, за исключением чистых активов к распределению между участниками								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	629 336	-	81	-	-	-	-	629 417
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 652 033	242 234	30 136	-	-	-	-	3 924 403
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	272 091	-	-	-	-	-	-	272 091
Текущие счета и депозиты клиентов	11 908 477	408 771	3 450 614	56 119	-	-	-	15 823 981
Векселя	1 068 374	121 505	1 018 691	513 884	-	-	-	2 722 454
Доля миноритариев	29 275	-	-	-	-	-	-	29 275
Прочие обязательства	248 725	118 882	6 237	-	-	-	-	373 844
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	1 530	-	319 645	-	321 175
Всего обязательств, за исключением чистых активов к распределению между участниками	17 808 311	891 392	4 505 759	571 533	-	319 645	-	24 096 640
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(7 857 538)	422 977	(404 117)	4 518 752	5 962 816	1 437 608	359 630	4 440 128
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	(1 863 397)	712 003	450 155	1 376 993	629 908	1 495 442	-	2 801 104

Группа полагает, что недостаток ликвидности может быть покрыт путем использования средств кредитных линий, предоставленных Центральным Банком.

36 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Латвийские латы	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы						
Касса	344 680	156 588	606 921	43 035	7 649	1 158 873
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	2 159 855	-	-	-	-	2 159 855
Счета и депозиты в прочих Центральных банках	-	-	1 830	205 745	-	207 575
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 028 387	2 289 131	535 728	176 510	9 943	5 039 699
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	548 930	4 813 765	-	6 001	-	5 368 696
Кредиты, выданные клиентам	8 372 687	1 163 430	2 494 749	62 308	-	12 093 174
Основные средства	1 704 987	-	-	52 188	-	1 757 175
Прочие активы	690 826	45 927	8 025	6 296	647	751 721
Всего активов	15 850 352	8 468 841	3 647 253	552 083	18 239	28 536 768

	Рубли	Доллары США	Евро	Латвийские латы	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Обязательства, за исключением чистых активов к распределению между участниками						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	629 005	-	-	412	-	629 417
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 573 191	261 131	89 434	647	-	3 924 403
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	272 091	-	-	-	-	272 091
Текущие счета и депозиты клиентов	8 603 878	4 787 442	2 265 506	158 094	9 061	15 823 981
Векселя	1 652 449	58 777	622 225	389 003	-	2 722 454
Доля миноритариев	29 275	-	-	-	-	29 275
Прочие обязательства	206 710	79 053	61 075	20 475	6 531	373 844
Обязательства по отложенному налогу	319 645	-	-	1 530	-	321 175
Всего обязательств, за исключением чистых активов к распределению между участниками	15 286 244	5 186 403	3 038 240	570 161	15 592	24 096 640
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	564 108	3 282 438	609 013	(18 078)	2 647	4 440 128
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	4 299 904	(3 314 579)	(1 073 757)	83 430	5 002	-
Чистые балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года	4 864 012	(32 141)	(464 744)	65 352	7 649	4 440 128
Чистые балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года	2 948 649	(559 934)	854 370	2 471	3 245 556	6 491 112

37 Приобретения и выбытия

Приобретение дочерней компании

В мае 2008 года Банк приобрел 93,36% акций, дающих право голоса AS SMP Bank (прежнее наименование - AS Multibanka), за 346 516 тыс. рублей, сделка была осуществлена за наличные денежные средства. При приобретении акций не были понесены существенные затраты по сделке. Результатом приобретения дочерней компании было увеличение чистой прибыли за отчетный период на сумму 335 тыс. рублей. Приобретение дочернего Банка рассматривается как сделка под общим контролем, так как доля была приобретена непосредственно у акционеров СМП Банка, следовательно, доход, полученный в результате приобретения дочерней компании, был отражен в составе чистых активов к распределению между участниками.

В случае приобретения дочерней компании 1 января 2008 года операционный доход Группы за отчетный период составил бы 2 234 854 тыс. рублей, а величина чистой прибыли за отчетный период - 53 227 тыс. рублей. При определении указанных показателей предполагалось, что корректировки справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2008 года были бы аналогичными корректировкам справедливой стоимости, возникающим на дату приобретения. Основной причиной приобретения дочерней компании было расширение деятельности на финансовый рынок Латвии. Размер дохода от приобретения дочерней компании был несущественным по отношению к ее активам.

Чистые активы приобретенной дочерней компании по состоянию на дату приобретения были следующими.

тыс. рублей

	Признание справедливой стоимости при приобретении
АКТИВЫ	
Касса	346 424
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	228 955
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 055
Кредиты, выданные клиентам	2 085 864
Основные средства	59 229
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(190 569)
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 948 798)
Прочие обязательства	(186 549)
Обязательства по отложенному налогу	(1 417)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	395 194
Чистые активы приобретенные	368 957
Взнос участников	(22 784)
Возмещение выплаченное	(346 173)
Денежные средства (поступившие)	346 424
Чистый приток денежных средств	251