

**ЗАО «Банк Кредит Свисс (Москва)»**

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2007 года  
и за 2007 год

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Отчет о прибылях и убытках .....	4
Баланс.....	5
Отчет о движении денежных средств .....	6
Отчет о движении собственных средств.....	7
Пояснения к финансовой отчетности	
1 Введение	8
2 Принципы составления финансовой отчетности	8
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Процентные доходы и процентные расходы	21
5 Комиссионные доходы	21
6 Комиссионные расходы	21
7 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21
8 Чистый доход от операций с иностранной валютой	22
9 Прочие доходы	22
10 Общехозяйственные и административные расходы	22
11 Расход по налогу на прибыль	23
12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	23
13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	24
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25
15 Кредиты клиентам	26
16 Основные средства	27
17 Прочие активы	28
18 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	29
19 Текущие счета и депозиты клиентов	29
20 Прочие обязательства	30
21 Требования/(обязательства) по отложенному налогу	30
22 Акционерный капитал	32
23 Управление рисками	33
24 Управление капиталом	43
25 Забалансовые обязательства	43
26 Операционная аренда	44
27 Условные обязательства	44
28 Депозитарные услуги	45
29 Операции со связанными сторонами	46
30 Денежные и приравненные к ним средства	47
31 Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
32 Средние эффективные процентные ставки	48
33 Анализ сроков погашения активов и обязательств	49
34 Анализ активов и обязательств в разрезе валют	51

## Аудиторское заключение

Руководству ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)"

### Заключение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)" (далее – "Банк"), состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчетов о прибылях и убытках, о движении собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную выше дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

#### *Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. 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 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 финансовой отчетности.

#### *Мнение*

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

ЗАО "КПМГ"  
30 июня 2008 года

ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)"  
Отчет о прибылях и убытках за 2007 год

	Пояснения	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	806 659	896 906
Процентные расходы	4	(275 660)	(208 854)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>530 999</b>	<b>688 052</b>
Комиссионные доходы	5	190 423	78 247
Комиссионные расходы	6	(105 618)	(73 449)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>84 805</b>	<b>4 798</b>
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	(162 954)	(110 591)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	8	1 249 338	712 438
Прочие доходы	9	1 142 084	961 843
		<b>2 844 272</b>	<b>2 256 540</b>
Общехозяйственные и административные расходы	10	(1 286 908)	(901 297)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 557 364</b>	<b>1 355 243</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(438 883)	(306 701)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>1 118 481</b>	<b>1 048 542</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 51, была утверждена 30 июня 2008 года.

\_\_\_\_\_  
З. Бондаренко  
Вице-президент

\_\_\_\_\_  
Н. Кондрашина  
Главный бухгалтер

	Пояснения	<u>2007 год</u> тыс. рублей	<u>2006 год</u> тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства в кассе	30	326 226	20 475
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12	1 519 507	339 016
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	13	8 877 339	7 290 811
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	2 673 707	5 990 822
Кредиты клиентам	15	-	150 377
Основные средства	16	328 889	306 566
Требования по отложенному налогу	21	12 810	-
Прочие активы	17	586 132	427 782
<b>Всего активов</b>		<b><u>14 324 610</u></b>	<b><u>14 525 849</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	68 944	188 588
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	18	590 837	6 918 785
Текущие счета и депозиты клиентов	19	6 095 635	1 088 550
Обязательства по отложенному налогу	21	-	8 334
Прочие обязательства	20	602 237	473 116
<b>Всего обязательств</b>		<b><u>7 357 653</u></b>	<b><u>8 677 373</u></b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	22	460 000	460 000
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности		(10 970)	(10 970)
Нераспределенная прибыль		6 517 927	5 399 446
<b>Всего собственных средств</b>		<b><u>6 966 957</u></b>	<b><u>5 848 476</u></b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b><u>14 324 610</u></b>	<b><u>14 525 849</u></b>
Забалансовые и условные обязательства	25-27		

Пояснения	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Проценты и комиссии полученные	1 005 894	999 189
Проценты и комиссии уплаченные	(363 504)	(282 153)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(117 517)	(129 474)
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	1 750 358	698 564
Прочие доходы	1 045 068	775 643
Общехозяйственные и административные расходы	(1 109 126)	(731 238)
	<b>2 211 173</b>	<b>1 330 531</b>
<b>(Прирост)/снижение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	(224 379)	139 366
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(2 047 833)	(5 298 088)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 118 428	567 153
Кредиты клиентам	150 300	(150 300)
Прочие активы	(63 692)	(15 662)
	<b>932 824</b>	<b>(4 757 531)</b>
<b>Прирост/(снижение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(6 345 023)	3 172 610
Текущие счета и депозиты клиентов	5 000 317	641 324
Прочие обязательства	(32 668)	13 077
	<b>1 766 623</b>	<b>400 011</b>
<b>Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности, до налогообложения</b>		
Налоги уплаченные	(443 193)	(291 002)
	<b>1 323 430</b>	<b>109 009</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Чистые приобретения основных средств	(55 727)	(15 271)
	<b>(55 727)</b>	<b>(15 271)</b>
<b>Чистый прирост денежных и приравненных к ним средств</b>		
Влияние изменения валютных курсов на денежные и приравненные к ним средства	(5 839)	(1 597)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	248 907	156 766
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>1 510 771</b>	<b>248 907</b>

30

ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)"  
Отчет о движении собственных средств за 2007 год

	Акционерный капитал <u>тыс. рублей</u>	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности <u>тыс. рублей</u>	Нераспределенная прибыль <u>тыс. рублей</u>	Всего собственных средств <u>тыс. рублей</u>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2006</b>	<b>460 000</b>	<b>(10 970)</b>	<b>4 350 904</b>	<b>4 799 934</b>
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	1 048 542	1 048 542
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>460 000</b>	<b>(10 970)</b>	<b>5 399 446</b>	<b>5 848 476</b>
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	1 118 481	1 118 481
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>460 000</b>	<b>(10 970)</b>	<b>6 517 927</b>	<b>6 966 957</b>

## **1 Введение**

### **Основные виды деятельности**

ЗАО «Банк Кредит Свисс Ферст Бостон» был создан в Российской Федерации и получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций 13 сентября 1994 года. Банк является членом государственной системы страхования вкладов Российской Федерации. Основными видами деятельности Банка являются прием депозитов и ведение счетов клиентов, расчетно-кассовые операции, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и банковское обслуживание физических лиц. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ»). Большая часть активов и обязательств Банка находятся на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников Банка в отчетном году составила 149 человек (2006 год: 113 человек).

### **Акционеры**

Акционерами Банка являются "Кредит Свисс" и "Кредит Свисс (Интернэшнл) Холдинг АГ".

Акционерный капитал Банка состоит из 20 000 000 обыкновенных акций, из которых 19 999 999 акций принадлежат "Кредит Свисс" и 1 акция принадлежит "Кредит Свисс (Интернэшнл) Холдинг АГ".

### **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. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2 Принципы составления финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).



## **Принципы оценки финансовых показателей**

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.

## **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей Российской Федерации.

## **Использование оценок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

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

### **3 Основные принципы учетной политики**

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности.

#### **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. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

#### **Подготовка 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 финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. По состоянию на 31 декабря 2002 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Банка формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

#### **Денежные и приравненные к ним средства**

Банк рассматривает денежные средства в кассе и счета 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, 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 используемых как инструменты хеджирования); либо,
- являются в момент первоначального признания определенными Банком в категорию

оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если:

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

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

- Банк намеревается продать незамедлительно или в ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; или
- по которым Банк 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 Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Банк определяет в категорию имеющих 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 имеющих 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 финансовой отчетности***

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в 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, оцениваемого 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 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 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 денежных потоков.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, 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 Банк получил бы или заплатил 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***

Прибыли или убытки, 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 отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе собственных средств в отчете о движении собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операций с иностранной валютой) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в 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 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 Банк 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.

Банк также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

### ***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 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 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 отчете о прибылях и убытках за период действия сделки “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.

### ***Взаимозачет активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в 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 основные средства***

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

### ***Амортизация***

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой приобретения, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования объектов основных средств представлены ниже.

Улучшения арендованного имущества	10 - 15 лет
Оборудование	3 - 10 лет
Офисная мебель и принадлежности	5 - 15 лет

## **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках.

## **Обесценение активов**

### ***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения возникают 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 Банк не рассматривал 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.

Вначале Банк определяет 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 Банк 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 на предмет обесценения по отдельности, 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 Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в 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 Банка 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, имеющихся в наличии для продажи, которые отражаются не 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 независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в 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 восстановленная 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 финансовой отчетности в сумме фактически привлеченных средств за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии процентные обязательства отражаются по амортизированной стоимости с

признанием разницы между суммой фактически привлеченных средств и ценой исполнения процентного обязательства в отчете о прибылях и убытках в течение периода существования данного обязательства.

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

## **Резервы**

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или иное безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Банк утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

## **Акционерный капитал**

### ***Выкуп собственных акций***

В случае выкупа Банком собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

### ***Дивиденды***

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

## **Налогообложение**

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм по операциям, отражаемым непосредственно по счетам собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль за отчетный год 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 балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. При расчете отложенного налога не учитываются следующие временные разницы: разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, в отношении которых 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 Банк 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 финансовой отчетности**

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в 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, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие дополнительные 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 отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

## **Операционная аренда**

Операции, по которым Банк выступает арендатором по договору аренды, по условиям которого к Банку не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как операционная аренда. Арендованный актив не отражается в финансовой отчетности Банка, арендные платежи отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием линейного метода на протяжении срока действия договора аренды.

Если операционная аренда прекращается до завершения срока действия договора аренды, любые штрафы, которые необходимо заплатить арендодателю, отражаются как расходы за период, в течение которого было прекращено действие договора аренды.

## **Изменения учетной политики**

1 января 2007 года Банк принял МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” и поправку к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – “Раскрытие информации о капитале”. Применение стандарта и поправки приводит к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении финансовых инструментов Банка, характера и уровня рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении целей Банка, его политики и методов управления капиталом.

## **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 2007 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” (пересмотренный), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно отражать в финансовой отчетности изменения в собственных средствах, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками, а также прочие изменения собственных средств, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

## 4 Процентные доходы и процентные расходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	406 030	151 185
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	399 677	743 987
Кредиты клиентам	952	1 734
	<b>806 659</b>	<b>896 906</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(214 902)	(205 470)
Текущие счета и депозиты клиентов	(60 758)	(3 384)
	<b>(275 660)</b>	<b>(208 854)</b>

## 5 Комиссионные доходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Комиссии по депозитарным услугам	70 888	38 432
Комиссии по брокерским услугам	60 489	26 891
Комиссии по андеррайтингу и услугам в области корпоративных финансов	52 641	9 158
Комиссии по расчетным операциям и кассовому обслуживанию	6 405	3 766
	<b>190 423</b>	<b>78 247</b>

## 6 Комиссионные расходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Комиссии по брокерским услугам	(66 604)	(34 509)
Комиссии по операциям с иностранной валютой	(18 575)	(20 671)
Комиссии по депозитарным услугам	(18 539)	(16 411)
Комиссии по расчетным операциям и кассовому обслуживанию	(1 900)	(1 858)
	<b>(105 618)</b>	<b>(73 449)</b>

## 7 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Долговые инструменты	(164 727)	(109 514)
Долевые инструменты	1 773	(1 077)
	<b>(162 954)</b>	<b>(110 591)</b>

## 8 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Прибыль от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	1 717 014	953 211
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(467 676)	(240 773)
	<u><b>1 249 338</b></u>	<u><b>712 438</b></u>

## 9 Прочие доходы

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Взаиморасчеты с другими компаниями Группы Кредит Свисс	1 125 304	957 666
Прочие доходы	16 780	4 177
	<u><b>1 142 084</b></u>	<u><b>961 843</b></u>

## 10 Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Вознаграждения сотрудников	(866 840)	(515 937)
Арендная плата	(71 468)	(72 712)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(61 836)	(61 207)
Командировочные расходы	(51 921)	(11 439)
Телекоммуникационные и информационные услуги	(45 812)	(29 335)
Профессиональные услуги	(40 907)	(23 663)
Амортизация и износ	(33 854)	(35 308)
Налоги и отчисления по заработной плате	(27 458)	(27 282)
Реклама и маркетинг	(18 574)	(23 784)
Расходы по арендованному имуществу (кроме арендной платы)	(16 065)	(27 561)
Ремонт и эксплуатация	(12 701)	(8 943)
Канцелярские расходы	(6 244)	(3 973)
Охрана	(5 299)	(4 876)
Прочее	(27 929)	(55 277)
	<u><b>(1 286 908)</b></u>	<u><b>(901 297)</b></u>

## 11 Расход по налогу на прибыль

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный период	459 317	294 700
Налог на прибыль, недоначисленный в прошлые отчетные периоды	710	1 072
	<u>460 027</u>	<u>295 772</u>
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(21 144)	10 929
	<u>(21 144)</u>	<u>10 929</u>
 Всего расхода по налогу на прибыль, отраженного в отчете о прибылях и убытках	 <u>438 883</u>	 <u>306 701</u>

Ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль - 24% (2006 год: 24%).

### Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>%</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	<u>1 557 364</u>	<u>100</u>	<u>1 355 243</u>	<u>100</u>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	373 767	24	325 258	24
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	88 504	6	17 130	1
Доход, облагаемый по льготной ставке	(24 098)	(2)	(36 759)	(3)
Налог на прибыль, недоначисленный/ (излишне начисленный) за прошлые отчетные периоды	<u>710</u>	<u>0</u>	<u>1 072</u>	<u>0</u>
	<u>438 883</u>	<u>28</u>	<u>306 701</u>	<u>22</u>

## 12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Счет типа «Ностро»	1 184 544	228 432
Обязательные резервы	334 963	110 584
	<u>1 519 507</u>	<u>339 016</u>

Обязательные резервы представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитывается 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 банках и других финансовых институтах

	2007 год тыс. руб.	2006 год тыс. руб.
<b>Счета типа «Ностро»</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	316 825	189 456
Российские дочерние структуры банков стран, входящих в состав ОЭСР	39 249	50
Прочие российские финансовые институты	1 593 214	1 114 976
<b>Итого счетов типа «Ностро»</b>	<b>1 949 288</b>	<b>1 304 482</b>
<b>Кредиты и депозиты</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	775 964	5 481 643
Российские дочерние структуры банков стран, входящих в состав ОЭСР	5 451 742	-
30 крупнейших российских банков	700 345	504 686
<b>Итого кредитов и депозитов</b>	<b>6 928 051</b>	<b>5 986 329</b>
	<b>8 877 339</b>	<b>7 290 811</b>

### Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом.

	2007 год тыс. руб.	2006 год тыс. руб.
БНП Париба	2 000 616	-
Райффайзенбанк	1 750 532	-
АБН АМРО	1 700 594	-
Расчетно-клиринговый центр ММВБ	1 575 059	1 042 271
Фортис Банк	-	4 214 214
ИНГ Банк	-	1 237 924
	<b>7 026 801</b>	<b>6 494 409</b>



## 14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>Активы</b>		
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью, предназначенные для торговли</i>		
Корпоративные облигации	2 221 845	1 060 870
Облигации правительства Российской Федерации	431 167	4 251 508
Облигации Правительства Москвы	-	497 253
 <i>Долевые инструменты, предназначенные для торговли</i>		
Обыкновенные акции	-	7 507
 <i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	20 695	173 684
	<b>2 673 707</b>	<b>5 990 822</b>
 <b>Обязательства</b>		
<i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	(68 944)	(188 588)
	<b>(68 944)</b>	<b>(188 588)</b>

### Договоры купли-продажи иностранной валюты

Нижеследующая таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, по которым еще не наступил срок исполнения договора, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам были отражены в 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 тыс. рублей		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год
<b>Покупка долларов США за рубли</b>				
На срок менее трех месяцев	5 301 979	5 273 500	24,51	26,34
На срок от трех месяцев до одного года	1 227 310	15 820 500	25,76	26,92
<b>Покупка рублей за доллары США</b>				
На срок менее трех месяцев	7 187 303	10 657 490	24,53	26,31
На срок от трех месяцев до одного года	-	16 125 750	-	26,93

## 15 Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2006 года в отчетности Банка отражен коммерческий кредит, выданный ЗАО «КСФБ Секьюритиз» на сумму 150 300 тыс. рублей с начисленными процентами в размере 77 тыс. рублей со сроком погашения в 2007 году. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк не имел кредитов, выданных клиентам.

## 16 Основные средства

В таблицах ниже представлены остатки по статьям основных средств и накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

тыс. рублей	<u>Оборудование</u>	<u>Офисная мебель и принадлежно сти</u>	<u>Улучшения арендованного имущества</u>	<u>Всего</u>
<b>Фактические затраты</b>				
По состоянию на 1 января 2007 года	112 405	22 988	267 254	402 647
Поступления	24 755	10 764	20 997	56 516
Выбытия	(2 884)	(45)	-	(2 929)
Переводы	21 148	(21 219)	71	-
По состоянию на 31 декабря 2007 года	<u>155 424</u>	<u>12 488</u>	<u>288 322</u>	<u>456 234</u>
<b>Амортизация</b>				
По состоянию на 1 января 2007 года	(39 461)	(7 287)	(49 333)	(96 081)
Начисленная амортизация (Пояснение 10)	(8 410)	(1 737)	(23 707)	(33 854)
Выбытия	2 544	-	46	2 590
По состоянию на 31 декабря 2007 г.	<u>(45 327)</u>	<u>(9 024)</u>	<u>(72 994)</u>	<u>(127 345)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>По состоянию на 31 декабря 2007 г.</b>	<b><u>110 097</u></b>	<b><u>3 464</u></b>	<b><u>215 328</u></b>	<b><u>328 889</u></b>
По состоянию на 31 декабря 2006 г.	<u>72 944</u>	<u>15 701</u>	<u>217 921</u>	<u>306 566</u>

тыс. рублей	Оборудова- ние	Офисная мебель и принадлеж- ности	Транспорт- ные средства	Улучшения арендованного имущества	Всего
<b>Фактические затраты</b>					
По состоянию на 1 января 2006 года	134 138	262 640	6 615	-	403 393
Поступления	14 029	2 849	-	5 662	22 540
Выбытия	(8 169)	(8 502)	(6 615)	-	(23 286)
Переводы	(27 593)	(233 999)	-	261 592	-
По состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>112 405</u>	<u>22 988</u>	<u>-</u>	<u>267 254</u>	<u>402 647</u>
<b>Амортизация</b>					
По состоянию на 1 января 2006 года	(46 593)	(27 391)	(3 422)	-	(77 406)
Начисленная амортизация	(7 272)	(1 931)	(266)	(25 839)	(35 308)
Выбытия	7 734	5 211	3 688	-	16 633
Переводы между категориями	6 670	16 824	-	(23 494)	-
По состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>(39 461)</u>	<u>(7 287)</u>	<u>-</u>	<u>(49 333)</u>	<u>(96 081)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>По состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b><u>72 944</u></b>	<b><u>15 701</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>217 921</u></b>	<b><u>306 566</u></b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2005 года</b>	<b><u>87 545</u></b>	<b><u>235 249</u></b>	<b><u>3 193</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>325 987</u></b>

## 17 Прочие активы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Начисления по взаиморасчетам с другими компаниями Группы	522 921	395 925
Кредит Свисс	61 461	27 796
Авансовые платежи	1 750	4 061
Прочее	<u>586 132</u>	<u>427 782</u>

## 18 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Счета типа «Лоро»	590 837	6 918 785
	<b>590 837</b>	<b>6 918 785</b>

### Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года остатки по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, могут быть представлены следующим образом.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Кредит Свисс Интернэшнл	447 954	6 917 412
Лондонское отделение Кредит Свисс	59 546	-
	<b>507 500</b>	<b>6 917 412</b>

## 19 Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные клиенты	2 002 972	831 287
- Физические лица	350 385	4 184
Срочные депозиты		
- Физические лица	3 729 715	253 079
- Корпоративные клиенты	12 563	-
	<b>6 095 635</b>	<b>1 088 550</b>

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года остатки по текущим счетам и депозитам клиентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов, могут быть представлены следующим образом.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Кредит Свисс Секьюритиз Юроп Лимитед	1,625,509	320,442
ЗАО «КСФБ Секьюритиз»	-	332,501
	<b>1,625,509</b>	<b>652,943</b>

## 20 Прочие обязательства

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по выплате премий и соответствующим налогам и отчислениям	467 923	355 361
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	45 776	29 653
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	11 926	11 700
Кредиторская задолженность по арендной плате	23 347	52 454
Кредиторская задолженность по использованию товарного знака	15 741	-
Прочее	37 524	23 948
	<b>602 237</b>	<b>473 116</b>

## 21 Требования/(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 требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года, соответственно. Временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль Банка и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены в сумме соответствующего накопленного налогового эффекта следующим образом.

ЗАО “Банк Кредит Свисс (Москва)”  
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на  
 31 декабря 2007 года и за 2007 год

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 086	-	(574)	(6 020)	3 512	(6 020)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	16 547	17 344	(5 993)	-	10 554	17 344
Кредиты клиентам	-	-	-	(35 647)	-	(35 647)
Основные средства	-	-	(10 157)	(2 497)	(10 157)	(2 497)
Прочие активы	-	10 451	(125 866)	(95 022)	(125 866)	(84 571)
Прочие обязательства – кредиторская задолженность по выплате премий и соответствующим налогам и отчислениям	108 405	85 650	-	-	108 405	85 650
Прочие обязательства - прочее	26 362	17 407	-	-	26 362	17 407
<b>Всего чистых требований/(обязательств) по отложенному налогу</b>	<b>155 400</b>	<b>130 852</b>	<b>(142 590)</b>	<b>(139 186)</b>	<b>12 810</b>	<b>(8 334)</b>

Отложенный налог был рассчитан по ставке 24% (2006 год: 24%).

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

### Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	Отражено в составе доходов	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(6 020)	9 532	3 512
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 344	(6 790)	10 554
Кредиты клиентам	(35 647)	35 647	-
Основные средства	(2 497)	(7 660)	(10 157)
Прочие активы	(84 571)	(41 295)	(125 866)
Прочие обязательства – кредиторская задолженность по выплате премий и соответствующим налогам и отчислениям	85 650	22 755	108 405
Прочие обязательства - прочее	17 407	8 955	26 362
	<b>(8 334)</b>	<b>21 144</b>	<b>12 810</b>

## 22 Акционерный капитал

### Акционерный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 20 000 000 обыкновенных акций (2006 год: 20 000 000 обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 23 рубля.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

### Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

По состоянию на отчетную дату Совет директоров Банка не объявлял о выплате дивидендов.



## **23 Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности, являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе своей деятельности.

### **Положения и процедуры управления рисками**

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

Органами управления Банка, определяющими кредитную политику Банка, являются Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление, Президент.

Внутренние политики Банка разрабатываются, внедряются и контролируются соответствующими управлениями Группы Кредит Свисс. Президент Банка, Финансовое управление и другие отделы Банка несут ответственность за мониторинг рисков в соответствии с данными политиками. Эти политики покрывают все аспекты риска, включая кредитный, рыночный риски и риск ликвидности, и используются с целью определения уровня допустимого риска Банком и формирования действий по его управлению.

На Совет директоров Банка возложена обязанность по осуществлению общего контроля за системой управления рисками, надзору за управлением основными рисками и проверке политики и процедур по управлению рисками, а также одобрению крупных сделок.

Кредитные, рыночные риски и риск ликвидности, как на уровне портфеля, так и на уровне сделок, управляются и контролируются Системой внутреннего контроля Банка.

Система внутреннего контроля включает в себя несколько специализированных подразделений, наделенных контрольными функциями, включая Финансовое управление, Отдел контроля и управление операционными рисками, Комплаенс-контролера. Общий мониторинг функционирования системы внутреннего контроля осуществляет Служба внутреннего контроля.

Внутренние и внешние факторы риска выявляются и контролируются на всех участках организационной структуры Банка.

Реализация политики управления рисками, общий контроль своевременного определения возникающих в деятельности Банка рисков осуществляют отделы по направлениям своей деятельности.

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Банк 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 дохода Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены 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, подверженным влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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 Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

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.

В Банке разработано Положение о контроле за рыночным риском, регулирующее оценку и методы контроля за этим риском. В целях контроля за рыночным риском Банком используются отдельные методы управления риском:

- прогнозирование;
- установление лимитов на позиции по ценным бумагам и на контрагентов;
- анализ соответствия фактических ставок по процентным инструментам рыночным ставкам на момент заключения сделки.

Банк осуществляет регулярную оценку своего рыночного риска по всему торговому портфелю ценных бумаг. С этой целью Банк осуществляет ежедневную переоценку ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, а также контроль за выполнением установленных лимитных требований. Избранная методология позволяет на ежедневной основе получать информацию о реальной рыночной стоимости торгового портфеля Банка с целью контроля и прогнозирования неблагоприятного изменения цен на рынке по отдельным категориям ценных бумаг.

## ***Риск изменения процентных ставок***

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержен 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.

В Банке разработана Процентная политика, представляющая собой совокупность мер в области процентных ставок по привлечению и размещению денежных средств в рублях и иностранной валюте, направленная на обеспечение рентабельности и ликвидности Банка. Основой для управления процентным риском являются также Тарифная политика Банка по оказанию банковских услуг. Эти политики описывают стандартные правила по определению и управлению риском изменения процентных ставок.

Анализ информации о соответствии процентных ставок по размещенным и привлеченным денежным средствам в рублях и иностранной валюте, а также по финансовым инструментам проводится подразделением Группы Кредит Свисс, отвечающим за управление рисками (оценка, мониторинг и контроль рисков).

При выявлении отрицательных последствий на финансовый результат Банка, связанный с колебанием рыночных процентных ставок либо несбалансированностью по процентным инструментам, Финансовое Управление направляет информационное сообщение Начальнику Службы внутреннего контроля и иным подразделениям Банка.

Начальник Службы внутреннего контроля получает уведомления о нарушениях Процентной политики. Начальник Службы внутреннего контроля самостоятельно проверяет полученную информацию, информирует президента Банка о наличии проблемной ситуации и представляет рекомендации по устранению нарушений и усилению контроля в случае необходимости.

Анализ чувствительности предполагаемой чистой прибыли за год и собственного капитала Банка к изменению рыночных процентных ставок, составленный на уровне упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов (бп) в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года, может быть представлен следующим образом.

	2007		2006	
	<u>Чистая прибыль</u>	<u>Собственный капитал</u>	<u>Чистая прибыль</u>	<u>Собственный капитал</u>
Параллельное увеличение на 100 бп	42 526	42 526	84 982	84 982
Параллельное уменьшение на 100 бп	(42 526)	(42 526)	(84 982)	(84 982)

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Банка к риску изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в результате колебаний, исходя из позиций по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, при упрощенном сценарии симметричного увеличения или уменьшения всех кривых доходности на 100 базисных пунктов (бп), может быть представлен следующим образом:

	2007		2006	
	Чистая прибыль	Собственный капитал	Чистая прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 бп	(11 210)	(11 210)	(578)	(578)
Параллельное уменьшение на 100 бп	11 444	11 444	843	843

### **Валютный риск**

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебания обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. 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.

Валютные риски могут быть классифицированы на текущие риски, риски обесценения валюты и риски изменения системы валютного контроля.

Банк контролирует на регулярной основе уровень принимаемого валютного риска с использованием Положения о контроле за рыночными рисками и Положения о контроле за валютным риском.

В целях контроля валютных рисков Банк ежедневно устанавливает лимит открытой валютной позиции, определяющий уровень принимаемого риска по долларам США (основной рабочей иностранной валюте). Для сведения к минимуму риска изменения валютных курсов Банк заключает форвардные сделки.

Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснениях 14 и 34.

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Банка к изменениям валютных курсов, исходя из позиций по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, при упрощенном сценарии изменения курсов доллара США и евро к российскому рублю на 5%, может быть представлен следующим образом:

	2007		2006	
	Чистая прибыль	Собственный капитал	Чистая прибыль	Собственный капитал
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	15 419	15 419	(12 518)	(12 518)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(15 419)	(15 419)	12 518	12 518
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(8 276)	(8 276)	6 049	6 049
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	8 276	8 276	(6 049)	(6 049)

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. В рамках контроля кредитного риска Банком разработан ряд внутренних документов, которые пересматриваются в случае изменения нормативных требований и проведения новых операций, а также в целях повышения эффективности управления кредитным риском. Кредитная политика банка основана на принципах Группы Кредит Свисс, в частности, устанавливающих требования о:

- принятии решений, связанных с кредитной политикой, только уполномоченными лицами/органами;
- наличии формализованных критериев оценки кредитных рисков, отраженных в Положении Банка о создании резервов на возможные потери по ссудам и Кредитной Политикой Группы.

Состав денежных требований и требований, вытекающих из сделок с финансовыми инструментами, признаваемыми ссудами в целях оценки кредитного риска, определяется Положением Банка о создании резервов на возможные потери по ссудам.

При предоставлении кредитов новым клиентам, Банк руководствуется требованиями:

- Правил и программ осуществления внутреннего контроля Банка в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма (с целью минимизации рисков осуществления противозаконных операций, в том числе связанных с легализацией доходов, полученных преступным путем);
- Положения о кредитной политике и контроле за кредитным риском.

Проведение оценки финансового состояния заемщика, порядок принятия решения о выдаче кредита, контроль за своевременностью погашения кредита регулируется разработанными в Банке внутренними документами:

- Положение о кредитной политике и контроле за кредитным риском;
- Положение о создании резервов на возможные потери по ссудам.

В соответствии с требованиями Банка России производится классификация кредитов по группам риска и создание резервов на возможные потери по ссудам в соответствии с Положением о создании резервов на возможные потери по ссудам. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.

Банк ограничивает размер кредитного риска на одного заемщика/группу связанных заемщиков. Фактическое соблюдение лимитов уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

В течение 2007 года Банк выполнял все установленные нормативы, за исключением нарушения в феврале норматива Нб в отношении группы ММВБ (максимальный риск на одного заемщика/группу связанных заемщиков), за которое не предусмотрены принудительные меры воздействия Банка России. Банк принял меры по усилению контроля за уровнем риска на одного заемщика/группы связанных заемщиков.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью 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 Банк. 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.

В Банке разработано Положение об управлении и контроле за состоянием ликвидности, которое устанавливает общие принципы организации управления активами и обязательствами с целью сведения к минимуму рисков ликвидности.

Согласно указанному Положению в Банке осуществляется контроль состояния ликвидности, а также контроль своевременности и полноты платежей по текущим обязательствам Банка. Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Система контроля состояния ликвидности должна удовлетворять требованиям, установленным Положением об управлении и контроле за состоянием ликвидности, нормативными актами Банка России, соответствовать характеру и масштабам проводимых Банком операций.

Руководящие органы Банка (Президент, Правление, Совет директоров), соответствующие подразделения, входящие в Систему внутреннего контроля Банка, получают информацию о состоянии ликвидности на регулярной основе. В случае существенных ухудшений текущего или прогнозируемого состояния ликвидности Банка Руководитель Службы внутреннего контроля созывает Правление Банка в целях принятия оперативного решения по сложившейся ситуации.

Внутренние документы Банка, касающиеся управления и контроля состояния ликвидности Банка, утверждаются Президентом Банка по представлению Начальника Службы внутреннего контроля.

Президент и Правление Банка принимают оперативные решения, касающиеся управления и контроля состояния ликвидности Банка, если возрастает риск ликвидности.

Непосредственное управление ликвидностью Банка возлагается на Управление по торговле ценными бумагами и иными финансовыми инструментами. Отдел оформления, учета и отчетности по операциям с ценными бумагами и казначейскими операциями Банка осуществляет мониторинг за краткосрочной и среднесрочной ликвидностью.

Мониторинг функционирования системы внутреннего контроля, включая контроль за риском ликвидности, осуществляется Службой внутреннего контроля.

Сотрудники Банка (в том числе сотрудники и руководители подразделений Банка, осуществляющие управление или контроль состояния ликвидности), которым стало известно о фактах нарушения внутренних политик или нормативных актов, обязаны проинформировать Службу внутреннего контроля о допущенных нарушениях.

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих 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 Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Банком созданы следующие механизмы прогнозирования (предварительного и текущего) и контроля ликвидности:

- Контроль достаточности денежных средств на корреспондентских счетах Банка;
- Контроль за счетами Банка с точки зрения краткосрочной и среднесрочной ликвидности.

Финансовое управление ежедневно рассчитывает обязательные нормативы, в соответствии с требованиями, установленными Банком России. В течение 2007 и 2006 года Банк выполнял все установленные нормативы.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Банка и непризнанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое Банком движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.



Ниже представлена позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	1 - 3 месяца	3-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	590 845	-	-	-	-	590 845	590 837
Текущие счета и депозиты клиентов	5 588 795	482 066	35 490	-	-	6 106 351	6 095 635
Прочие обязательства	30 123	540 072	-	7 730	24 312	602 237	602 237
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	(12 514 711)	-	-	(1 227 310)	-	(13 742 021)	(20 695)
- Выбытие	12 506 156	-	-	1 284 114	-	13 790 270	68 944
<b>Всего</b>	<b>6 201 208</b>	<b>1 022 138</b>	<b>35 490</b>	<b>64 534</b>	<b>24 312</b>	<b>7 347 682</b>	<b>7 336 958</b>
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>	<b>81 546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81 546</b>	<b>81 546</b>

Ниже представлена позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	1 - 3 месяца	3-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6 918 785	-	-	-	-	6 918 785	6 918 785
Текущие счета и депозиты клиентов	1 089 080	-	-	-	-	1 089 080	1 088 550
Прочие обязательства	30 059	373 495	-	16 071	53 491	473 116	473 116
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	(14 613 308)	(1 317 477)	-	(31 601 823)	-	(47 532 608)	(173 684)
- Выбытие	14 628 034	1 318 375	-	31 601 103	-	47 547 512	188 588
<b>Всего</b>	<b>8 052 650</b>	<b>374 393</b>	<b>-</b>	<b>15 351</b>	<b>53 491</b>	<b>8 495 885</b>	<b>8 495 355</b>
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>	<b>83 368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83 368</b>	<b>83 368</b>

Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 33.

## 24 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ 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 2007 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2007 года и 2006 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

## 25 Забалансовые обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены ниже в таблице.

	<u>2007 год</u> тыс. рублей	<u>2006 год</u> тыс. рублей
<b>Сумма согласно договору</b>		
Неиспользованные овердрафты “Лукойл”	81 546	83 368

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

## 26 Операционная аренда

### Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства Банка по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом.

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Сроком менее одного года	69 615	73 551
Сроком от одного года до пяти лет	257 377	283 033
Сроком более пяти лет	<u>421 960</u>	<u>520 420</u>
	<u><u>748 952</u></u>	<u><u>877 004</u></u>

Банк заключил ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного года до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили 71 468 тыс. рублей (2006 год: 72 712 тыс. рублей).

### Операции, по которым Банк выступает арендодателем

В 2007 году Банк прекратил операции по предоставлению своей собственности в операционную аренду. Ниже представлены обязательства перед Банком по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, за 2006 год.

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
Сроком менее одного года	-	4 490
	<u>-</u>	<u>4 490</u>

## 27 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. Банк не осуществлял 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 Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк 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 Банка.

## **Незавершенные судебные разбирательства**

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

## **Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам 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 все 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 Банка, налоговые обязательства Банка были адекватно отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка 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 Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовое положение Банка может быть существенным.

## **28 Депозитарные услуги**

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

## 29 Операции со связанными сторонами

### Отношения контроля

Материнской компанией Банка является компания "Кредит Свисс", которая составляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

### Операции с членами Совета директоров и Правления

Все вознаграждения представляли собой текущие вознаграждения сотрудникам. Общий размер вознаграждений членам Совета директоров и Правления, а также руководящим сотрудникам Банка, составил 91 365 тыс. рублей за 2007 год и 44 464 тыс. рублей за 2006 год.

### Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с прочими компаниями Группы Кредит Свисс могут быть представлены следующим образом:

	2007 год		2006 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
<b>Баланс</b>				
<b>Активы</b>				
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	101 925	0,28%	9 268	0,19%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 696	0,00%	70 545	0,00%
Кредиты клиентам	-	-	150 377	6,25%
Прочие активы	522 970	0,00%	395 925	0,00%
<b>Обязательства</b>				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	586 178	0,00%	6 918 785	0,00%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 912 699	0,00%	829 994	0,00%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11 380	0,00%	125 293	0,00%

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках по операциям с другими компаниями Группы Кредит Свисс, могут быть представлены следующим образом.

<b>Отчет о прибылях и убытках</b>	<b>2007 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2006 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Процентные доходы	1 034	1 788
Процентные расходы	-	(2 290)
Комиссионные доходы	52 802	27 423
Взаиморасчеты с другими компаниями Группы Кредит Свисс	1 125 304	957 666
Общехозяйственные и административные расходы	(9 668)	(21 058)

### 30 Денежные и приравненные к ним средства

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

	<b>2007 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2006 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Денежные средства в кассе	326 226	20 475
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации – счет типа «Ностро»	1 184 544	228 432
	<b>1 510 770</b>	<b>248 907</b>

### 31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Банка считает, что справедливая стоимость всех финансовых инструментов Банка не отличается существенно от их балансовой стоимости. При оценке справедливой стоимости руководство Банка использовало рыночные котировки при их наличии, в остальных случаях использовался метод дисконтирования денежных потоков.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян 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.

## 32 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2007 год Балансовая стоимость тыс. рублей	2007 год Средняя эффективная процентная ставка	2006 год Балансовая стоимость тыс. рублей	2006 год Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные активы</b>				
<b>Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах</b>				
<i>Счета типа «Ностро»</i>				
- в рублях РФ	1 631 361	0,00%	1 114 770	0,00%
- в долларах США	93 977	0,26%	9 236	0,10%
- в евро	218 957	0,05%	180 476	3,36%
- в другой валюте	4 993	0,00%	-	-
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в рублях РФ	6 152 087	3,96%	500 473	5,80%
- в долларах США	775 964	4,70%	5 485 856	5,27%
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
- в рублях РФ	2 653 012	7,31%	5 809 631	7,61%
<b>Кредиты клиентам</b>				
- в рублях РФ	-	-	150 300	6,25%
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Счета и депозиты банков и других финансовых институтов</b>				
<i>Счета типа «Лоро»</i>				
- в рублях РФ	586 975	0,00%	6 918 705	0,00%
- в долларах США	3 862	0,58%	80	0,00%
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>				
- в рублях РФ	1 986 373	0,02%	832 124	0,00%
- в долларах США	111 232	0,06%	3 347	0,00%
- в евро	255 752	0,00%	-	-
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях РФ	3 208 448	0,48%	138 508	5,05%
- в долларах США	259 025	0,15%	91 879	4,55%
- в евро	274 805	0,50%	22 692	3,11%



### **33 Анализ сроков погашения активов и обязательств**

Следующая далее таблица отражает договорные сроки выхода активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые представлены в категории «До востребования и менее 1 месяца» на основании предположения руководства Банка о том, что все указанные финансовые инструменты в обычных условиях деятельности могут быть реализованы за наличные денежные средства в течение 1 месяца.

По состоянию на 31 декабря 2007 года договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, были следующими: 20 695 тыс. рублей «До востребования и менее 1 месяца», 431 167 тыс. рублей «От 1 до 3 месяцев», 681 тыс. рублей «От 3 месяцев до 1 года», 2 221 164 тыс. рублей «От 1 года до 5 лет».

По состоянию на 31 декабря 2006 года договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, были следующими: 6 585 тыс. рублей «До востребования и менее 1 месяца», 550 520 тыс. рублей «От 1 до 3 месяцев», 2 429 986 тыс. рублей «От 3 месяцев до 1 года», 2 892 188 тыс. рублей «От 1 года до 5 лет», 104 035 тыс. рублей «Свыше 5 лет» и 7 508 тыс. рублей – «Без срока погашения».

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Банка имеют фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

Активы	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 месяцев до 1 года тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. руб.
Денежные средства в кассе	326 226	-	-	-	-	-	326 226
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 184 544	-	-	-	-	334 963	1 519 507
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	8 877 339	-	-	-	-	-	8 877 339
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 673 707	-	-	-	-	-	2 673 707
Кредиты клиентам	-	-	-	-	-	328 889	328 889
Основные средства	-	-	-	-	-	12 810	12 810
Прочие активы	3 785	32 479	494 264	1 094	128	54 382	586 132
<b>Всего активов</b>	<b>13 065 601</b>	<b>32 479</b>	<b>494 264</b>	<b>1 094</b>	<b>128</b>	<b>731 044</b>	<b>14 324 610</b>
<b>Обязательства</b>							
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 140	-	56 804	-	-	-	68 944
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	590 837	-	-	-	-	-	590 837
Текущие счета и депозиты клиентов	5 581 740	478 883	35 012	-	-	-	6 095 635
Прочие обязательства	-	540 072	7 730	965	23 347	30 123	602 237
<b>Всего обязательств</b>	<b>6 184 717</b>	<b>1 018 955</b>	<b>99 546</b>	<b>965</b>	<b>23 347</b>	<b>30 123</b>	<b>7 357 653</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>6 880 884</b>	<b>(986 476)</b>	<b>394 718</b>	<b>129</b>	<b>(23 219)</b>	<b>700 921</b>	<b>6 966 957</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	4 997 840	698 844	(179 902)	(1 037)	(52 353)	385 084	5 848 476

## 34 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	EUR RUR '000	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>Активы</b>					
Денежные средства в кассе	45 904	183 186	95 836	1 300	326 226
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 519 507	-	-	-	1 519 507
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	7 783 448	869 941	218 957	4 993	8 877 339
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 673 707	-	-	-	2 673 707
Кредиты клиентам	328 889	-	-	-	328 889
Основные средства	12 810	-	-	-	12 810
Прочие активы	60 588	525 466	58	20	586 132
<b>Всего активов</b>	<b>12 424 853</b>	<b>1 578 593</b>	<b>314 851</b>	<b>6 313</b>	<b>14 324 610</b>
<b>Обязательства</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	68 944	-	-	68 944
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	586 975	3 862	-	-	590 837
Текущие счета и депозиты клиентов	5 194 821	370 257	530 557	-	6 095 635
Прочие обязательства	528 330	71 741	2 126	40	602 237
<b>Всего обязательств</b>	<b>6 310 126</b>	<b>514 804</b>	<b>532 683</b>	<b>40</b>	<b>7 357 653</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	6 114 727	1 063 789	(217 832)	6 273	6 966 957
<b>Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	658 014	(658 014)	-	-	-
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>6 772 741</b>	<b>405 775</b>	<b>(217 832)</b>	<b>6 273</b>	<b>6 966 957</b>
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2006 года	6 018 693	(329 409)	159 192	-	5 848 476