

Приложение 5

**Копия годовой финансовой отчетности, составленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности, с
приложением аудиторского заключения за 2007 год**

Московский Кредитный Банк
Отчет о прибылях и убытках
за периоды, закончившиеся 31.12.2007 г. и 31.12.2006 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2007 год	2006 год
Процентные доходы	4	3 434 021	1 916 633
Процентные расходы	4	(1 872 067)	(1 067 815)
Чистые процентные доходы		1 561 954	848 818
Резервы на возможные потери	5	(291 997)	617 817
Чистые процентные доходы за вычетом резервов		1 269 957	1 466 635
Комиссионные доходы	6	648 565	576 022
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	7	16 422	33 732
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		(14 450)	44 217
Прочие операционные доходы		51 338	151 944
Непроцентные доходы		701 875	805 915
Зарплата и пособия персоналу	8	(912 556)	(559 946)
Административные расходы	8	(520 137)	(399 282)
Комиссионные расходы	9	(54 629)	(84 378)
Амортизация ОС и НМА		(43 750)	(35 978)
Прочие операционные расходы		(76 652)	(42 232)
Непроцентные расходы		(1 607 724)	(1 121 816)
Валютная переоценка		117 319	22 856
Прибыль до налогообложения		481 427	1 173 590
Налог на прибыль	10	(119 892)	(251 893)
Чистая прибыль		361 535	921 697

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью
настоящей бухгалтерской отчетности.*

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина

Дата: 24.06.2008

Московский Кредитный Банк
Баланс
По состоянию на 31.12.2007 и 31.12.2006 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2007 год	2006 год
Активы			
Касса и средства в ЦБ	11	4 759 256	3 124 543
Средства в кредитных организациях	12	5 258 847	2 000 746
ФА ОСС чПУ	13	3 695 264	3 048 230
Чистая ссудная задолженность	14	26 329 516	19 235 830
Основные средства	15	1 486 222	992 461
Прочие активы	16	384 289	66 931
Всего активов		41 913 394	28 468 741
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	13 404 799	8 633 507
Средства клиентов	18	17 082 055	10 706 026
Выпущенные ценные бумаги	19	6 284 780	5 114 962
Налоговые обязательства	10	71 514	220 929
Прочие обязательства	20	71 873	56 479
Всего обязательств		36 915 021	24 731 903
Акционерный капитал			
Уставный капитал	21	4 003 263	3 103 263
Добавочный капитал	21	237 878	237 878
Нераспределенная прибыль		757 232	395 697
Всего акционерного капитала		4 998 373	3 736 838
Всего обязательств и акционерного капитала		41 913 394	28 468 741

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина

Дата: 24.06.2008

Московский Кредитный Банк
Отчет об изменениях в собственном капитале
за периоды, закончившиеся 31.12.2007 и 31.12.2006 г.
(тысячи рублей)

	Уставный капитал	Добавоч-ный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Всего акционерно-го капитала
31 декабря 2005 г.	2 300 263	237 878	(526 000)	2 012 141
Выпущенные акции	803 000	-	-	803 000
Прибыль за год			921 697	921 697
31 декабря 2006 г.	3 103 263	237 878	395 697	3 736 838
Выпущенные акции	900 000			900 000
Прибыль за год			361 535	361 535
31 декабря 2007 г.	4 003 263	237 878	757 232	4 998 373

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета
об изменениях в собственности.*

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина

Московский Кредитный Банк
Отчет о движении денежных средств за периоды, закончившиеся
31.12.2007 г. и 31.12.2006 г.
(тысячи рублей)

	Ко ент.	2007 год	2006 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Полученные проценты, вознаграждения и комиссии		4 040 299	2 374 482
Уплаченные проценты, вознаграждения и комиссии		(1 713 618)	(984 755)
Чистый торговый доход		51 058	55 544
Другой операционный доход		51 338	40 875
Зарплата и пособия персонала		(912 556)	(559 946)
Административные расходы		(596 789)	(441 113)
<i>Денежные потоки от операционных доходов до изменений в операционных активах и обязательствах</i>		<i>919 732</i>	<i>485 087</i>
(Увеличение) уменьшение в операционных активах			
Обязательные резервы в ЦБР		(66 950)	(136 215)
Кредиты клиентам		(7 369 607)	(7 268 970)
ФА ОСС чПУ		(684 640)	(411 599)
Другие активы и авансовые платежи		(316 320)	9 530
(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах			
Средства кредитных организаций		4 505 842	4 438 080
Средства клиентов		6 372 395	3 951 613
Выпущенные ценные бумаги		1 225 824	298 215
Другие обязательства		15 394	1 830
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</i>		<i>4 601 670</i>	<i>1 367 571</i>
Уплаченный налог на прибыль		(269 307)	(37 952)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		4 332 363	1 329 619
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Чистые приобретенные ОС		(538 549)	(926 715)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(538 549)	(926 715)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск/оплата обыкновенных акций		900 000	803 000
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		900 000	803 000
Эффект курсовой разницы для денежных средств и эквивалентов			
Изменение в денежных средствах и эквивалентах		117 319	22 856
		4 811 133	1 228 760
Денежные средства и эквиваленты на начало		4 700 663	3 471

			903
Денежные средства и эквиваленты на конец	2	9 511 796	4 700 663

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

И.о. Председателя Правления-Президента А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера Э.Э. Лямкина

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 1 – ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

а) Общая информация

«Московский Кредитный Банк» («Банк») создан 5 августа 1992 года как акционерное общество открытого типа, затем перерегистрирован как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: 107045, Россия, Москва, Луков переулок, д. 2 стр. 1. Банк имеет Генеральную банковскую лицензию, выданную Центральным Банком РФ (ЦБР) 20 января 2000 года.

Банк входит в число 60 крупнейших банков России. Главный офис Банка расположен в Москве, также в Москве и Московской области расположены 38 дополнительных офисов Банка. Кроме того, у Банка имеется 2 региональных отделения в городах Тула и Рязань. Численность сотрудников Банка на конец 2007 года составила 1866 человек (2006: 1660 человек).

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23.12.2003 года № 177-ФЗ.

На 31 декабря 2007 г. состав акционеров Банка был следующим:

	2007
	(право собственности при голосовании)
ОАО «Концерн «Россиум»	100 %

(б) Условия деятельности

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В России отмечается улучшение экономической ситуации, в частности, рост валового внутреннего продукта и снижение уровня инфляции. Наряду с этим в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

КОММЕНТАРИЙ 2 – ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая отчетность была подготовлена на основе учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах, разработанными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в прошлом финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению с 1 января 2007 года. Принятие указанных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка ни в одном из представленных отчетных периодов.

МСФО (IFRS) 7 вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повышается качество раскрытия о финансовых инструментах, в том числе информация о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволяют получить информацию о степени риска на основании информации, предоставляемой ключевому управленческому персоналу Банка. Количественные и

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

качественные данные позволяют получить информацию о подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о целях, процедурах и методах управления капиталом. Раскрытие данного аспекта деятельности Банка произведено в отчетности.

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

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействие на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (далее - МСФО (IFRS) 8) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности.

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

"Условия вступления в долевые права и аннулирование" - Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе долевых инструментов" (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевых инструментов не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

"Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации" - изменения к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в феврале 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами.

КИМФО (IFRIC) 11 "МСФО (IFRS) 2 - Сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);

КИМФО (IFRIC) 12 "Соглашения концессионных услуг" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

КИМФО (IFRIC) 13 "Программы формирования лояльности клиентов" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);

КИМФО (IFRIC) 14 "МСФО (IAS) 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность течение периода их первоначального применения.

б) Основание для оценок

Финансовая отчетность подготовлена на основе оценок по справедливой стоимости для производных инструментов, финансовых активов и обязательств для целей спекулятивной торговли, а также активов, доступных для продажи, за исключением тех, которые не могут быть оценены по справедливой стоимости. Остальные финансовые активы и обязательства оцениваются по восстановительной стоимости, либо по исторической стоимости, и переоцениваются с учетом инфляции, как отражено в комментарии 3(а).

в) Оценки и валюта отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.) Менеджмент определил, что оценочной валютой будет российский рубль, так как это отражает экономическую природу финансовых событий и обстоятельств деятельности Банка. Российский рубль также является презентационной валютой Банка для целей настоящей отчетности.

Финансовая информация, отраженная в сопроводительной отчетности округлена до тысячи рублей.

г) Непрерывность деятельности

Сопроводительная финансовая отчетность была подготовлена на базе принципа непрерывной деятельности, который подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в нормальных экономических условиях. Возвратность активов Банка, также как и будущая деятельность Банка может быть подвержена настоящим и будущим изменениям экономической среды (см. Комментарий 1 (б)). Сопроводительные финансовые отчеты не включают каких-либо корректировок на случай, если Банк не сможет продолжать свою деятельность на непрерывной основе.

КОММЕНТАРИЙ 3 – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ВАЖНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.

Следующие важные положения учетной политики были использованы при подготовке финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись единообразно.

а) Учет инфляции

С 1 января 2003 года российская экономика перестала быть гиперинфляционной и соответственно корректировок к настоящей отчетности по стандарту МСФО 29: 'Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции' не проводилось. Все оценки неденежных активов, обязательств и собственности с учетом гиперинфляции, с 1 января 2003 года перешли на балансовую стоимость активов.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

б) Денежные средства и эквиваленты

Банк признает денежными эквивалентами наличные средства, средства на корсчете в ЦБР, и средства в кредитных организациях со срочностью до 3-х месяцев. Средства из фонда обязательного резервирования в ЦБР не признаются денежными эквивалентами, так как существуют ограничения на условия их востребования.

в) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)

К ФА ОСС ЧПУ относятся ценные бумаги, которые приобретаются в целях получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги ФА ОСС ЧПУ, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк также классифицирует все ценные бумаги в данную категорию в случае, если Банк не может констатировать свое намерение держать ценные бумаги до погашения (если существует вероятность продажи этих ценных бумаг). Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Первоначально ФА ОСС ЧПУ учитываются по стоимости приобретения (все затраты по сделке) и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается на основе их рыночных котировок. При определении рыночных котировок все ФА ОСС ЧПУ оцениваются по средневзвешенной цене за день или по цене последней котировки на покупку на момент окончания торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку на отчетную дату, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке. В случае если информацию о торгах по конкретному виду ценных бумаг на отчетную дату недоступна (торги отсутствовали), банк может рассчитать справедливую стоимость ценных бумаг по цене сделок с этими ценными бумагами на ближайшую доступную дату в случае, если эта дата отстоит от отчетной не более чем на 3 месяца, либо по цене сделок с аналогичными по типу и кредитному качеству инструментами на биржевом либо внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с ФА ОСС ЧПУ отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. Доходы и расходы по долговым ценным бумагам отражаются в составе процентных доходов / расходов. Доходы и расходы по операциям с акциями отражаются в составе доходов/расходов от операций с акциями. Дивиденды полученные отражаются в составе доходов за вычетом расходов от перепродажи ценных бумаг.

Покупка и продажа ФА ОСС ЧПУ, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка, отражаются на дату совершения сделки. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

г) Кредиты, авансы, резерв под обесценение кредитов

Кредиты и авансы включают в себя производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов.

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью кредита отражается в

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных («события(й) убытка»), свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Основными факторами, по которым Банк определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (наличие «события убытка») являются наличие просроченной задолженности. Финансовый актив считается просроченным, если заемщик не произвел платеж в установленный договором срок. Также имеются другие основные критерии, которые могут использоваться Банком для определения факта (объективных доказательств) обесценения (события убытка):

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к задержке, вызванной неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Банком;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансового актива.

В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива и на основе имеющейся у Банка статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности.

Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В случае если какая-либо часть кредита или процентов по нему является просроченной, Банк полагает, что вероятность будущих денежных потоков от поступления процентных доходов является достаточно низкой и перестает учитывать (начислять) данные потоки при расчете стоимости кредита. Учет (начисление) будущих процентных доходов в отчетности возобновляется в случае, если вся просроченная задолженность по данному кредиту погашается.

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность убытков по данным обязательствам.

В составе прочих обязательств кредитного характера не отражаются обязательства по предоставлению Банком кредитов в случае, если на отчетную дату сделка по предоставлению кредита является юридически оформленной, однако предоставление финансирования назначено на будущую дату.

д) Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО) рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в состав соответствующего портфеля ценных бумаг. Соответствующие обязательства отражены в составе обязательств перед банками или обязательств перед клиентами.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства, предоставленные банкам или кредиты, предоставленные клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной доходности (либо по методу простой доходности, если разница между применением двух методов не существенна).

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов по долговым ценным бумагам за вычетом расходов по долговым ценным бумагам.

е) Взаимозачеты

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

ж) Основные средства

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

(i) Собственные основные средства

Основные средства, приобретенные после 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

(ii) Амортизация

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

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Ориентировочные сроки полезного использования активов представлены в таблице:

	Годы
Здания	50
Мебель и оборудование	6
Компьютеры	4
Транспортные средства	5
Прочее	5

з) Нематериальные активы и права на использование

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериальных активов. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются ежегодно. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

и) Заемные средства

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. В случае, если процентные ставки по заемным средствам с учетом реальных условий получения финансирования, а именно сроков, валют, кредитных рисков контрагентов и иных факторов соответствуют рыночным, справедливой стоимостью заемных средств признается их первоначальная стоимость.

к) Обесценение

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Текущая стоимость активов Банка, кроме отсроченных налогов, пересматривается на каждую балансовую дату, чтобы идентифицировать возможное обесценение. Если произошло обесценение, актив переоценивается по восстановительной стоимости.

Потери от обесценения признаются, если текущая стоимость активов, или их частей, генерирующих денежные потоки, превосходит восстановительную стоимость активов.

л) Резервы

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

м) Акционерный капитал

(i) Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

н) Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

о) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

п) Процентные доходы и расходы

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт по векселям и другим дисконтным инструментам.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости.

р) Вознаграждения, комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка/продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере фактического получения доходов. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

КОММЕНТАРИЙ 4 – ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход включает в себя:

	2007 год	2006 год
Процентные доходы		
Доходы от кредитов клиентам	3 094 675	1 657 220
Доходы по долговым ценным бумагам	254 728	210 274
Доходы от средств в кредитных организациях	84 618	49 139
	<u>3 434 021</u>	<u>1 916 633</u>
Процентные расходы		
Расходы по выпущенным ценным бумагам	430 535	434 609
Расходы по депозитам клиентов	481 614	370 910
Расходы по операциям с кредитными организациями	959 918	262 296
	<u>1 872 067</u>	<u>1 067 815</u>
Чистые процентные доходы	<u>1 561 954</u>	<u>848 818</u>

КОММЕНТАРИЙ 5 – РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ

В нижеприведенной таблице представлена разбивка резерва на обесценение по типам:

	2007 год	2006 год
Резерв по кредитам клиентам	303 004	(558 213)
Резервы по прочим активам	(11 007)	(59 604)
Резервы на возможные потери по ссудам	<u>291 997</u>	<u>(617 817)</u>

КОММЕНТАРИЙ 6 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы включают:

	2007 год	2006 год
Доходы по инкассации	302 682	213 112
Доходы по переводам и платежам	175 286	113 458
Доходы по выданным гарантиям	56 516	127 840

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Доходы по кредитным договорам	9 479	75 406
Доходы по кассовым операциям	44 448	22 022
Доходы по прочим операциям	60 154	24 184
Комиссионные доходы	648 565	576 022

КОММЕНТАРИЙ 7 – ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают:

	2007 год	2006 год
Доходы от операций с ценными бумагами	21 681	33 732
Расходы от операций с ценными бумагами	(5 259)	-
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	16 422	33 732

КОММЕНТАРИЙ 8 – ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПОСОБИЯ ПЕРСОНАЛУ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Заработная плата, пособия персоналу и административные расходы включают:

	2007 год	2006 год
Заработная плата	754 669	460 317
Затраты на социальное обеспечение	132 906	98 778
Прочее	24 981	851
Заработная плата и пособия персоналу	912 556	559 946

Расходы по аренде	184 237	140 588
Операционные налоги	74 289	62 700
Расходы на развитие бизнеса	87 606	67 963
Расходы на услуги связи	39 338	27 504
Транспортные расходы	38 371	29 828
Расходы на охрану	62 413	45 226
Прочие административные расходы	33 883	25 473
Административные расходы	520 137	399 282

У Банка нет иных пенсионных схем, кроме государственной пенсионной системы Российской Федерации. Налоговая система Российской Федерации требует, чтобы текущие взносы работодателя рассчитывались как процент от текущих валовых выплат заработной платы; такие расходы вносятся в отчет о прибыли и убытках в период, за который каждый работник заработал соответствующее вознаграждение.

КОММЕНТАРИЙ 9 – КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Уплаченное вознаграждение и комиссионные расходы включают:

	2007 год	2006 год
Расходы по международным программам финансирования	3 499	39 868
Расходы по расчетам и денежным переводам	18 669	12 660
Расходы по кассовым операциям	32	66
Прочие комиссионные расходы	32 429	31 784
Комиссионные расходы	54 629	84 378

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 10 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль составляет:

	2007 год	2006 год
Текущее начисление налога	112 684	242 704
Отложенное налогообложение	7 208	9 189
Налог на прибыль	119 892	251 893

Российские юридические лица должны декларировать налогооблагаемый доход и уплачивать налог с прибыли в соответствующие органы. На сегодняшний день ставка налога на прибыль для Банка составляет 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от установленной законом ставки налога. Далее приведена сверка расходов по налогу на прибыль, основанных на установленных законом ставках, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2007 год	2006 год
Прибыль до налогообложения	481 427	1 173 590
Применяемая налоговая ставка, установленная законом	24%	24%
Налог на прибыль по применяемой налоговой ставке	115 542	281 661
Необлагаемые доходы	(470)	(1 858)
Налог по ставке 15%	(5 019)	(6 147)
Эффект расходов/доходов, оказывающий влияние на налогообложение	9 839	(21 763)
Налог на прибыль	119 892	251 893

По состоянию на дату подписания данной отчетности не существовало дополнительных обязательств по налогам, которые могли бы повлиять на величину обязательств по налогу на прибыль, подлежащим уплате и которые должны быть отражены в данной отчетности.

КОММЕНТАРИЙ 11 – КАССА И СРЕДСТВА В ЦБ

Касса и средства в Центральном Банке включают в себя:

	2007 год	2006 год
Корсчет в ЦБ	1 766 360	686 254
Обязательные резервы в ЦБ	491 576	424 626
Касса	2 501 320	2 013 663
Всего касса и средства в ЦБ	4 759 256	3 124 543

Центральный Банк России обязывает кредитные организации поддерживать уровень резервов в виде беспроцентных депозитов в Банке России, сумма которых определяется количеством средств, привлеченных кредитной организацией. Возможность для Банка воспользоваться этими средствами сильно ограничена существующим законодательством.

КОММЕНТАРИЙ 12 – СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Средства в кредитных организациях включают:

	2007 год	2006 год
Текущие счета	4 529 143	595 099
Срочные депозиты	729 704	1 405 647
Средства в кредитных организациях	5 258 847	2 000 746

КОММЕНТАРИЙ 13 – ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ (ФА ОСС ЧПУ)

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года ФА ОСС ЧПУ составляли:

	2007 год	2006 год
Долговые инструменты		
Корпоративные векселя и облигации	2 366 027	2 310 522
Государственные облигации	794 848	98 143
Муниципальные облигации	401 313	519 924
	3 562 188	2 928 589
Акции		
Котируемые ценные бумаги	133 076	119 641
Всего ФА ОСС ЧПУ	3 695 264	3 048 230

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года ФА ОСС ЧПУ переданные по договорам РЕПО без прекращения признания составляли:

	2007 год	2006 год
Государственные облигации	788 751	-
Муниципальные облигации	15 218	-
Всего ценных бумаг переданных по сделкам РЕПО	803 969	-

КОММЕНТАРИЙ 14 – КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

Классификация заемщиков по отраслям выглядит следующим образом:

	2007 год	2006 год
Корпоративные клиенты		
Потребительские электронные товары и компьютеры	6 437 150	3 749 553
Легкая промышленность	3 022 673	1 922 551
Строительные материалы	1 531 554	1 682 028
Оборудование	1 604 317	1 698 905
Финансы и лизинг	1 523 738	-
Прочие товары народного потребления	1 448 341	932 553
Услуги	1 309 609	868 810
Продукты питания	1 252 511	965 215
Бумага и канцтовары	1 246 684	569 961
Продукты гигиены и бытовая химия	1 123 071	1 008 782
Мебель	649 772	672 613
Спорттовары	438 463	560 886
Медицинские товары	211 871	120 324
Металлопрокат	35 539	56 086
Нефтепродукты	1 327	9 417

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Прочие	296 349	471 895
	22 132 969	15 289 579
Розничный бизнес		
Потребительские кредиты	4 918 429	4 611 221
	27 051 398	19 900 800
За минусом – резервы на возможные потери по ссудам	<u>(721 882)</u>	<u>(664 970)</u>
Чистые кредиты клиентам	<u>26 329 516</u>	<u>19 235 830</u>

По состоянию на 31.12.07 Банк имел 4 группы заемщиков (2006: 6 групп), задолженность по кредитам которых превышала 10% капитала Банка. Стоимость кредитов, выданных этим заемщикам составляла 3 065 575 тыс. руб. (в 2006: 2 861 822 тыс. руб.).

Анализ движения резервов на обесценение:

	2007 год	2006 год
Баланс на начало года	664 970	1 493 717
Резерв оплаченный / возмещенный	<u>56 912</u>	<u>(828 747)</u>
Баланс на конец года	<u>721 882</u>	<u>664 970</u>

Анализ кредитного качества кредитов приведен в Комментарии №24.

КОММЕНТАРИЙ 15 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Цена приобретения						
31 декабря 2005 года	21 804	41 220	45 200	133 598	-	241 822
Принятие на баланс	-	5 616	32 210	61 626	831 520	930 972
Списание	-	(61)	(9 732)	(2 810)		(12 603)
31 декабря 2006 года	21 804	46 775	67 678	192 414	831 520	1 160 191
Амортизация						
31 декабря 2005 года	3 300	29 632	21 129	88 143	-	142 204
Амортизационные отчисления за год	436	5 756	10 127	17 845	-	34 164
Списание	-	(61)	(6 001)	(2 576)	-	(8 638)
31 декабря 2006 года	3 736	35 327	25 255	103 412	-	167 730
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2006 года	18 068	11 448	42 423	89 002	831 520	992 461
	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Цена приобретения						
31 декабря 2006 года			46 775	192 414	831 520	1 160 191

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

	21 804	67 678				
Принятие на баланс	21 957	26 629	55 922	434 289	538 797	
Списание	(10 382)	(18)	(4 468)		(14 868)	
Реклассификация	(2 127)	(7 796)	9 923		-	
31 декабря 2007 года	21 804	77 126	65 590	253 791	1 265 809	1 684 120

Амортизация**31 декабря 2006 года**

	3 736	25 255	35 327	103 412	-	167 730
Амортизационные отчисления за год	424	13 626	4 174	26 414	-	44 638
Списание	-	(9 691)	(18)	(4 761)	-	(14 470)
Реклассификация	-	(989)	(5 509)	6 498	-	-
31 декабря 2007 года	4 160	28 201	33 974	131 563	-	197 898

Чистая балансовая стоимость

	17 644	48 925	31 616	122 228	1 265 809	1 486 222
--	--------	--------	--------	---------	-----------	-----------

КОММЕНТАРИЙ 16 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Другие активы включают:

	2007 год	2006 год
Нематериальные активы и права на использование	4 104	6 880
Дебиторская задолженность и авансы	135 219	18 249
Расходы будущих периодов	225 114	24 027
Прочее	19 852	17 775
Прочие активы	384 289	66 931

КОММЕНТАРИЙ 17 – СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Средства кредитных организаций включают:

	2007 год	2006 год
Текущие счета	6 870	20 226
Срочные депозиты	13 397 929	8 613 281
Средства кредитных организаций	13 404 799	8 633 507

КОММЕНТАРИЙ 18 – СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов включают:

	2007 год	2006 год
Текущие счета	7 826 110	5 640 779
Срочные депозиты	9 255 945	5 065 247
Средства клиентов	17 082 055	10 706 026

КОММЕНТАРИЙ 19 – ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Векселя и депозитные сертификаты включают в себя:

	2007 год	2006 год
Векселя - номинальная стоимость	3 443 481	3 710 710
Неамортизированный дисконт по вексям	(158 701)	(112 228)

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Векселя – балансовая стоимость	3 284 780	3 598 482
Выпущенные облигации	3 000 000	1 516 480
Депозитные сертификаты		-
Векселя и депозитные сертификаты	6 284 780	5 114 962

КОММЕНТАРИЙ 20 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства включают:

	2007 год	2006 год
Резервы по обязательствам		
кредитного характера	4 993	2 505
Операционные налоги	6 386	4 413
Расчеты по кредитным и факторинговым операциям	36 247	43 487
Прочее	24 247	6 074
Прочие обязательства	71 873	56 479

Анализ движения резервов по обязательствам кредитного характера:

	2007 год	2006 год
Баланс на начало года	2 205	22 231
Резерв оплаченный / возмещенный	2 788	(19 726)
Баланс на конец года	4 993	2 505

КОММЕНТАРИЙ 21 – АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Банка был внесен акционерами в рублях. Акционеры получают дивиденды и доли капитала в той валюте, в которой были внесены их доли. В течение 2006 и 2007 гг. были произведены следующие операции с акциями:

	Обыкновенные акции		
	Количество акций, шт.	Стоимость в тыс. рублей	Инфлированная стоимость, тыс. руб.
31 декабря 2006 г. – акции выпущенные и оплаченные	2 376 158 008	2 376 158	3 103 263
Акции, выпущенные и оплаченные акционерами в течение 2007 г.	900 000 000	900 000	900 000
31 декабря 2007 г. – акции выпущенные и оплаченные	3 276 158 008	3 276 158	4 003 263

Добавочный капитал по акциям представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций и ценой их продажи. Таким образом, дополнительный доход от продажи акций и акционерный капитал в сумме равны капиталу Банка, оплаченному акционерами.

КОММЕНТАРИЙ 22 – НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Распределяемые резервы банка определены в соответствии с законодательством Российской Федерации. В соответствии с законодательством доходы и нераспределенная прибыль составила на 31 декабря 2007 года 750 590 тыс. рублей (31 декабря 2006г.: 1 242 556 тыс. руб.).

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 23 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и эквиваленты на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, отраженные в отчете о денежных потоках, включают:

	2007 год	2006 год
Касса	2 501 320	2 013 663
Корсчет в ЦБ	1 766 360	686 254
Средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	5 244 116	2 000 746
Денежные средства и эквиваленты	9 511 796	4 700 663

КОММЕНТАРИЙ 24 – ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ

Управление рисками является фундаментальным вопросом в банковском бизнесе и существенным элементом операций Банка. Основные риски, присущие операциям Банка, это те, которые связаны с кредитными рисками, ликвидностью и рыночными изменениями процентной ставки и обменного курса иностранной валюты. Далее следует описание политики Банка по управлению рисками.

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, т.е. риску того, что противоположная сторона не сможет полностью выплатить причитающиеся платежи, когда наступит их срок. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он берет на себя, устанавливая лимиты на суммы приемлемого риска в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также отрасли и географические сегменты. Такие риски постоянно контролируются и пересматриваются ежегодно или даже чаще.

Подверженность кредитному риску управляется при помощи регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать интересам и исполнять главные обязательства по возвращению средств, и также через изменение кредитных лимитов в соответствующих случаях.

В целях управления уровнем кредитного риска используются методики классификации кредитных рейтингов, на основании которых на постоянной основе проводится анализ кредитоспособности заемщиков. Изменение кредитоспособности отражается в изменении кредитного лимита заемщика. Часть кредитных рисков покрывается предоставленным обеспечением и гарантиями.

Основные факторы при рассмотрении вопроса об обесценении кредита является наличие или отсутствие просроченной задолженности.

По кредитам корпоративным клиентам в целях совокупной оценки обесценения, активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в рейтинговые категории (а также подкатегории от E до A). Данные характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов. Норма резервирования по подкатегориям представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля по данной группе кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска.

По кредитам физическим лицам в целях совокупной оценки обесценения используются данные статистического анализа сроков просроченной задолженности, на основании которых для групп со схожим кредитным риском рассчитывается норма статистических убытков.

Кредиты с индивидуальными признаками обесценения, погашение которых невозможно (и все процедуры по взысканию выполнены) списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение.

Данные по кредитному качеству ссудной задолженности и движению резервов под обесценение представлены в нижеследующих таблицах:

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

2007						
	Ссудная задолженность	В том числе кредиты с индивидуальными признаками обесценения	Резерв на возможные потери	В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками и обесценения	Списания	Ссудная задолженность после списания
Розничные кредиты						
На покупку отечественных автомобилей	641 386	-	111 688	-	42 391	598 995
На покупку импортных автомобилей	1 739 336	-	48 462	-	10 920	1 728 416
Потребительские кредиты	520 686	21 029	31 968	21 029	22 360	498 326 2 092
Ипотека	2 092 692	-	6 605	-	-	692
	4 994 100	21 029	198 723	21 029	75 671	4 918 429
Корпоративные кредиты	21 737 320	-	573 942	-	4 994	21 732 326
Кредиты малому и среднему бизнесу	410 215	-	39 454	-	9 572	400 643
Итого	27 141 635	21 029	812 119	21 029	90 237	27 051 398

2006						
	Ссудная задолженность	В том числе кредиты с индивидуальными признаками и обесценения	Резерв на возможные потери	В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками и обесценения	Списания	Ссудная задолженность после списания
Розничные кредиты						
На покупку отечественных автомобилей	1 512 179	-	82 436	-	80 664	1 431 515
На покупку импортных автомобилей	1 947 849	-	111 028	-	17 806	1 930 043
Потребительские кредиты	221 174	28 392	34 175	28 392	28 488	192 686
Ипотека	930 019	-	2 325	-	-	930 019
	4 611 221	28 392	229 964	28 392	126 958	4 484 263
Корпоративные кредиты	14 756 445	-	563 564	-	17 332	14 739 113

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Кредиты малому и среднему бизнесу	533 134	-	24 524	-	8 792	524 342
Итого	19 900 800	28 392	818 052	28 392	153 082	19 747 718

Анализ изменения резерва в 2007 году		
	Всего	В т.ч. по кредитам с инд. признаками обесценения
Величина резерва на 1 января 2007 года	664	
Создано резервов в течение года:	970	28 392
<i>Розничные кредиты</i>		
- На покупку отечественных автомобилей	131 352	-
	(35)	
- На покупку импортных автомобилей	461)	-
- Потребительские кредиты	32 416	-
- Ипотека	5 547	-
<i>Итого розничные кредиты</i>	133 854	-
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	137 857	-
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	31 293	-
Итого создано резервов в течение года:	303 004	-
Списано резервов в течение года:		
<i>Розничные кредиты</i>		
	(42	
- На покупку отечественных автомобилей	391)	
	(10	
- На покупку импортных автомобилей	920)	
	(22	
- Потребительские кредиты	360)	(7 363)
- Ипотека	-	
<i>Итого розничные кредиты</i>	(75 671)	7 363)
	(4	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	994)	-
	(9	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	572)	-
	(90	
Итого списано резервов в течение года:	237)	(7 363)
Восстановленные резервы по проданным кредитам		
<i>Розничные кредиты</i>		
	(21	
- На покупку отечественных автомобилей	434)	
	(9	
- На покупку импортных автомобилей	300)	
	(6	
- Потребительские кредиты	135)	
- Ипотека	(1	

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

	268)	
	(38	
<i>Итого розничные кредиты</i>	137)	-
	(110	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	146)	-
	(7	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	572)	-
	(155	
Итого восстановленные резервы по проданным кредитам	855)	-
		21
Величина резерва на 31 декабря 2007 года	721 882	029

Анализ изменения резерва в 2006 году		
	Всего	В т.ч. по кредитам с инд. признаками обесценения
Величина резерва на 1 января 2006 года	1 493	
Создано (восстановлено) резервов в течение года:	717	28 759
<i>Розничные кредиты</i>		
	(56	
- На покупку отечественных автомобилей	252)	
	(75	
- На покупку импортных автомобилей	761)	
	(23	
- Потребительские кредиты	320)	
	(1	
- Ипотека	587)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	(156	
	920)	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	(384	
	558)	
	(16	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	735)	
	(558	
Итого создано резервов в течение года:	213)	
Списано резервов в течение года:		
<i>Розничные кредиты</i>		
	(80	
- На покупку отечественных автомобилей	664)	
	(17	
- На покупку импортных автомобилей	806)	
	(28	
- Потребительские кредиты	488)	(367)
- Ипотека	-	
<i>Итого розничные кредиты</i>	(126 958)	(367)
	(17	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	332)	-
	(8	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	792)	-
Итого списано резервов в течение года:	(153 082)	(367)
Восстановленные резервы по проданным кредитам		
<i>Розничные кредиты</i>		

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

	(11)	
- На отечественный автомобиль	835)	
	(15	
- На импортный автомобиль	941)	
	(4	
- Потребительские кредиты	907)	
	(334)	
- Ипотека	(33)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	017)	
	(80	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	914)	
	(3	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	521)	
Итого восстановленные резервы по проданным кредитам	(117)	
	452)	
	664	
Величина резерва на 31 декабря 2006 года	970	28 392

При оценке кредитного риска Банк учитывает размер и вид обеспечения, находящегося в залоге у Банка.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные гарантии того, что Банк будет производить платежи в случае, когда клиент не может выполнить свои обязательства перед третьей стороной, несут такой же кредитный риск, что и кредиты.

С учетом неисполненных обязательств по предоставлению кредитов Банк подвержен потенциальному риску потерь, равных общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма потерь меньше, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, установленных в кредитных договорах.

Географический риск

Географическая концентрация денежных активов и обязательств следующая:

	2007 год				2006 год			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего
Активы								
Касса и средства в ЦБ	4 664							3 124
Средства в кредитных организациях	986	94 270	-	4 759 256	2 966 255	158 288		543
ФА ОСС ЧПУ	4 354	903						2 000
	196	214	1 437	5 258 847	1 544 034	456 297	415	746
Ссудная задолженность, брутто	3 667 513	27 751	-	3 695 264	3 048 230			3 048
	25 451	1 019	580	27 051	19 112			230
	979	066	353	398	028	441 433	347 339	19 900
	38 138	2 044	581	40 764	26 670			800
	674	301	790	765	547	1 056 018	347 754	28 074
Обязательства								
Средства кредитных		10 505	276	13 404				8 633
	2 622 778	107	914	799	1 537 265	7 019 765	76 477	507

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

организаций									
Средства	16 757	111	213	17 082					10 706
клиентов	035	498	522	055	9 948 550	536 369	221 107		026
Выпущенные ценные бумаги	6 091 464	93 231	100 085	6 284 780	4 602 318	89 319	423 325		5 114 962
	25 471	10 709	590	36 771	16 088				24
	277	836	521	634	133	7 645 453	720 909		454 495
Чистая позиция	12 667	(8 665)			10 582	(6 589)	(373)		3 619
	397	535)	(8 731)	3 993 131	414	435)	155)		824

Риск ликвидности

Управление риском потери ликвидности в Банке базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и прогнозировании их будущей динамики. Анализ риска производится:

- на основании прогнозных данных, предоставляемых соответствующими подразделениями, производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;
- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;
- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Банка в стрессовых ситуациях;
- выявляются излишки/недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения в случае излишков (или источники привлечения в случае недостатков).

Окончательное решение принимается коллегиальным органом Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль рисков ликвидности.

Такая методика обеспечивает отсутствие «разрывов ликвидности» и исполнение клиентских платежей, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

Контрактный срок погашения денежных активов и обязательств на 31 декабря 2007 и 2006 выглядит следующим образом:

2007

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашен ия	Просроч енные	Всего
Активы							
Касса и средства в ЦБ	4 267				491		4 759
Средства в кредитных организациях	680				576		256
ФА ОСС ЧПУ	5 244			14 731			5 258
	116	-					847
	104 469	1 041	472	1 943	133		3 695
		707	021	991	076		264
Ссудная задолженность, брутто	1 635	12 571	3 609	9 052		182	27 051
	551	331	940	107	-	469	398
	11 251	13 613	4 081	11 010	624	182	40 764
	816	038	961	829	652	469	765
Обязательства							
Средства кредитных	2 749	4 021	2 942	3 690			13 404
	833	563	871	532			799

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

организаций

Средства	10 054	3 573	3 311				17 082
клиентов	281	204	757	142 813			055
Выпущенные ценные бумаги	367 948	1 789 548	3 072 993	1 054 291			6 284 780
	13 172 062	9 384 315	9 327 621	4 887 636			36 771 634
Чистая позиция	(1 920 246)	4 228 723	(5 245 660)	6 123 193	624 652	182 469	3 993 131
Суммарный разрыв	(1 920 246)	2 308 477	(2 937 183)	3 186 010	3 810 662	3 993 131	

2006	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашения	Просроченные	Всего
Активы							
Касса и средства в ЦБ	2 699 917				424 626		3 124 543
Средства в кредитных организациях	1 195 016	789 932	15 798				2 000 746
ФА ОСС ЧПУ	49 692	501 874	274 442	2 102 581	119 641		3 048 230
Ссудная задолженность, брутто	1 243 801	10 041 271	3 481 826	4 923 618		210 284	19 900 800
	5 188 426	11 333 077	3 772 066	7 026 199	544 267	210 284	28 074 319
Обязательства							
Средства кредитных организаций	1 251 516	617 084	2 093 197	4 671 710			8 633 507
Средства клиентов	6 654 155	964 109	1 311 629	1 663 597	112 536		10 706 026
Выпущенные ценные бумаги	735 903	2 299 622	1 079 437	1 000 000			5 114 962
	8 641 574	3 880 815	4 484 263	7 335 307	112 536	-	24 454 495
Чистая позиция	(3 453 148)	7 452 262	(712 197)	(309 108)	431 731	210 284	3 619 824
Суммарный разрыв	(3 453 148)	3 999 114	3 286 917	2 977 809	3 409 540	3 619 824	

Отчет по срокам выполнения обязательств Банка исходя недисконтированных денежных потоков:

2007	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока	Всего
Обязательства						
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532	-	13 404 799
Средства клиентов	10 054	3 573	3 311		-	17 082

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

клиентов	281	204	757	142 813		055
Выпущенные ценные бумаги	369	1 835	3 178	1 060		6 443
	566	613	301	000	-	480
	13 173	9 430	9 432	4 893		36 930
	680	380	929	345	-	334

2006	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока	Всего
Обязательства						
Средства кредитных организаций	1 251 516	617 084	2 093 197	4 671 710	-	8 633 507
Средства клиентов	6 654 155	964 109	1 311 629	1 663 597	112 536	10 706 026
Выпущенные ценные бумаги	739 024	2 343 740	1 144 423	1 000 000	-	5 227 187
				7 335 307		
	8 644 695	3 924 933	4 549 249	307	112 536	24 566 720

Отчеты были подготовлены на основании принципа непрерывности деятельности, предположения менеджмента, что настоящая срочность обязательств превышает указанную в контрактах и Банк способен реализовать большинство активов, предназначенных для торговли, по их балансовой стоимости по первому требованию.

Валютный риск

Валютный риск обусловлен возможностью снижения стоимости актива в той или иной валюте относительно обязательств в другой валюте. Основными факторами валютного риска являются административно-политические, макроэкономические и финансовые изменения. В Банке проводится постоянный мониторинг и прогнозирование динамики изменения открытой валютной позиции Банка в разрезе отдельных валют и в целом по валютной позиции. На основании этих данных, а также данных о состоянии российской экономики и изменениях на международных финансовых рынках, в рамках нормативных требований Банка России, принимаются решения о размере открытых валютных позиций Банка.

В рамках управления валютным риском Банка осуществляются следующие мероприятия:

- ежедневный контроль соблюдения Банком инструкции №124-И ЦБ РФ, то есть соответствующие подразделения Банка контролируют, чтобы открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам не превышала 10% от собственных средств (капитала) банка;
- установление управленческих лимитов на размер открытой валютной позиции Банка в каждой валюте, пересматриваемых на регулярной основе;
- установление уровней предельно допустимых потерь от неблагоприятного изменения курсов валют (stop-loss);
- установление для каждого дилера персонального лимита размера открытой валютной позиции overnight и intraday в каждой валюте.

Осуществление описанных выше мероприятий, а так же наличие автоматизированной системы контроля размера открытой валютной позиции позволяет Банку минимизировать влияние валютного риска на результаты своей деятельности.

Подверженность Банка риску обменного курса иностранной валюты выглядит следующим образом:

2007 год	2006 год
-------------	-------------

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

	Рубли	Иностранная валюта	Всего	Рубли	Иностранная валюта	Всего
Активы						
Касса и средства в ЦБ	4 664 986		4 759 256	2 966 255		3 124 543
Средства в кредитных организациях	3 636 739	1 622 108	5 258 847	708 198	1 292 548	2 000 746
ФА ОСС ЧПУ	3 665 980	29 284	3 695 264	2 902 796	145 434	3 048 230
Ссудная задолженность, брутто	17 829 754	9 221 664	27 051 398	12 717 222	7 183 578	19 900 800
	29 797		40 764	19 294		28 074
	459	10 967 306	765	471	8 779 848	319
Обязательства						
Средства кредитных организаций	2 392 653	11 012 146	13 404 799	1 273 644	7 359 863	8 633 507
Средства клиентов	15 561 735	1 520 320	17 082 055	8 919 189	1 786 837	10 706 026
Выпущенные ценные бумаги	6 033 314	251 466	6 284 780	2 332 139	2 782 823	5 114 962
	23 987		36 771	12 524		24 454
	702	12 783 932	634	972	11 929 523	495
Чистая позиция	5 809 757	(1 816 626)	3 993 131	6 769 499	(3 149 675)	3 619 824

РИСК ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Финансовое положение и движение денежных средств Банка подвержено риску колебаний преобладающих уровней процентных ставок на рынке. Риск процентных ставок измеряется той степенью, в которой изменения процентных ставок на рынке влияют на маржу и чистый доход. В той степени, в которой временная структура процентных активов отличается от структуры обязательств, чистый процентный доход будет возрастать или снижаться в результате колебаний процентных ставок. Ожидаемые даты пересмотра процентных ставок и даты погашения не отличаются существенным образом от контрактных дат погашения, которые представлены в таблице по риску ликвидности, приведенной выше.

Риск процентной ставки управляется через увеличение или уменьшение позиций в пределах лимитов, установленных руководством Банка. Лимиты ограничивают потенциальное воздействие изменений процентных ставок на процентную маржу и на активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки.

Политика Банка в отношении процентной ставки пересматривается и утверждается менеджментом Банка. Средние действующие процентные ставки Банка по процентным финансовым инструментам на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляли:

	2007 год			2006 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
Активы, приносящие процентный доход						
Средства в кредитных организациях	5,24%	3,05%	0,55%	6,50%	3,30%	-
ФА ОСС ЧПУ (государственные)	5,80%	6,30%	-	5,90%	6,10%	-

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

облигации)

ФА ОСС ЧПУ

(муниципальные и
корпоративные ценные
бумаги)

	8,83%	8,78%	-	-	9,30%	-
Ссудная задолженность	13,35%	14,34%	10,76%	12,30%	11,30%	8,90%

**Процентные
обязательства**Средства кредитных
организаций

	7,78%	4,73%	5,35%	8,10%	5,60%	4,70%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Средства клиентов

	6,52%	4,82%	5,58%	3,00%	4,00%	4,90%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Выпущенные ценные бумаги

	6,30%	10,10%	7,80%	9,40%	8,50%	4,00%
--	-------	--------	-------	-------	-------	-------

Процентные ставки по кредитам и займам в основном показаны по отношению к краткосрочным активам (до одного года, см. соотв. таблицу) и периодически пересматриваются. В связи с этим активы и обязательства Банка подвержены кредитному риску.

КОММЕНТАРИЙ 25 – СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

По правилам МСФО, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

Далее указаны остатки, процентные доходы по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г.:

	2007 год		2006 год			
	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего
Активы						
Кредиты клиентам, брутто	744 063	12,30%	27 051 398	183 528	12,20%	19 900 800
Обязательства						
Средства клиентов	127 697	10,0%	17 082 055	337 749	1,0%	10 706 026
Процентные доходы по кредитам						
	53 703		2 864 723	10 928		1 657 220

КОММЕНТАРИЙ 26 – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента. Поскольку экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках, рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

Средства в других банках. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов банкам на отчетную дату 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты и дебиторская задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности на отчетную дату 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость обязательств отражаемых по амортизированной стоимости на отчетную дату 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости.

КОММЕНТАРИЙ 27 – ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Кредитные обязательства

Кредитные обязательства на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. состоят из:

	2007 год	2006 год
Неисполненные обязательства по предоставлению кредитов	380 250	483 723
Гарантии и аккредитивы	2 080 400	823 149
Кредитные обязательства	2 460 650	1 306 872

Неисполненные кредитные обязательства в основном представляют обязательства выдать кредит в виде овердрафта по счету клиента. Эти обязательства являются отзывными в соответствии с договорами о предоставлении кредитной линии и могут быть отозваны Банком в случае негативного прогноза по финансовому состоянию заемщика.

По состоянию на отчетную дату у Банка не было обязательств по выдаче кредитов, по которым кредитный договор был заключен, однако средства еще не предоставлены.

б) Судебные иски

Руководству Банка неизвестно о каких-либо значительных фактических, находящихся на рассмотрении и потенциальных претензиях к Банку.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

в) Страхование

Банк заключил договор о полном страховании собственного имущества по первоначальной стоимости, которая, по мнению менеджмента, примерно равна восстановительной стоимости. Банк также заключил договор на комплексное страхование банковских рисков, в соответствии с которым банк получит возмещение убытков в случае причинения вреда компьютерным системам, мошенничества или иных действий, влекущих за собой финансовые последствия для Банка. В дополнение Банк застраховал свою ответственность перед третьими лицами на случай, если действия Банка причинят ущерб имуществу третьих лиц.

е) Налоги

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое часто неясно, противоречиво и подлежит толкованию. Часто среди различных налоговых органов и в разных налоговых юрисдикциях существуют различные толкования. Налоги подлежат пересмотру и корректировке целым рядом органов, которые законом уполномочены налагать ощутимые штрафы, наказания и проценты к уплате.

В Российской Федерации эти факты могут создать налоговые риски, которые будут иметь более значительный характер, чем в других странах. Руководство полагает, что Банк обеспечен достаточными резервами по налоговым обязательствам на основании толкования налогового законодательства. Однако у соответствующих органов может быть иное толкование, и последствия этого могут быть значительны.

КОММЕНТАРИЙ 28 – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне 10 %.

В таблице далее представлен расчет достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	2007	2006
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	4 590 363	2 906 593
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	647 506	1 230 055
Итого капитал	5 237 869	4 136 648
Активы, взвешенные с учетом риска	41 570 388	24 527 583
Коэффициент достаточности капитала	12,60%	16,87%

Норматив достаточности капитала рассчитанный по методике принятой в международной практике в соответствии с Положениями Базельского соглашения составил:

	2007	2006
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	4 998 373	3 736 838
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	490 924	526 622
Итого капитал	5 489 297	4 263 460

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2007 (тысячи рублей)

Активы, взвешенные с учетом риска	35 306 945	25 104 532
Коэффициент капитала 1-го уровня	14,16%	14,89%
Коэффициент достаточности капитала	15,55%	16,98%

КОММЕНТАРИЙ 29 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

20 марта 2008 года Банком был привлечен первый транш целевого кредита от банка-нерезидента в сумме 10 млн. долларов.

И.о. Председателя Правления-Президента

А.Н. Николашин

И.о. Главного бухгалтера

Э.Э. Лямкина



АУДИТОРСКОЕ
ОБЩЕИНФОРМАЦИОННОЕ
РОССИЙСКОЕ
АГЕНТСТВО

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ПРОВЕРКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Исполнительному органу
«МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО
БАНКА» (открытое акционерное общество)

Сведения об аудиторе	
Организационно-правовая форма и полное наименование аудиторской фирмы	Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «АОРА»
Место нахождения	115172, Москва, ул. Народная, д. 14, стр. 3 телефон 514-60-10, 979-23-21
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ 016.905 , выдано Московской регистрационной палатой 20.05.1993 ИНН/КПП 7728021680/770501001 Основной государственный регистрационный номер - 1027700283423
Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию	Лицензия № Е 004511 на осуществление аудиторской деятельности в области банковского аудита, выдана Министерством финансов Российской Федерации
Дата принятия МФ РФ решения о выдаче лицензии	27.06.2003
Срок действия лицензии	пять лет
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	Член Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов»

Сведения об аудируемом лице		
Организационно-правовая форма и полное наименование кредитной организации	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)	
Место нахождения	107045, г. Москва, Луков пер., д. 2, стр. 1.	
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ 015.405, выдано Московской регистрационной палатой 09.09.99, № 1978, выдано Банком России 18.08.99 Основной государственный регистрационный номер - 102773955282	
Сведения о лицензиях на осуществляемые виды деятельности		
Виды лицензий на право осуществления операций	Номер лицензии	Дата выдачи лицензии
Генеральная лицензия на осуществление банковских операций	1978	20.01.2000
Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов	1978	18.08.1999
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности	177-03476-100000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	177-03579-010000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами	177-03675-001000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности	177-04183-000100	20.12.2000

Вводная часть

Нами, ЗАО АФ «АОРА», в соответствии с заключенным договором с «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) и требованиями Указания ЦБ РФ от 25.12.2003 № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями», Письма Банка России от 30.04.2008 № 51-Т «О методических рекомендациях «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности», и, соответственно статьей 7 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» и статьей 42 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» проведена проверка прилагаемой финансовой отчетности «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество):

- Баланса на 31 декабря 2007 года;
- Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность за составление финансовой отчетности несет руководство «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество). Финансовая отчетность подготовлена «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) в соответствии с международными

стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), разработанными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, на базе российской бухгалтерской отчетности путем перегруппировки статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, внесения необходимых корректировок и применения профессиональных суждений, то есть применения метода трансформации.

Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности, сформированного на основании проведенного аудита.

Аналитическая часть

Проверка проводилась в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 07.08.2001 № 119-ФЗ
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002 № 696
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 06.02.2002 № 80 «О вопросах государственного регулирования аудиторской деятельности в Российской Федерации»
- Правил (стандартом) аудиторской деятельности «Заключение аудиторской организации по специальным аудиторским заданиям» (одобрено Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации 20.10.1999 протокол № 6)
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности, разработанными на основании стандартов аккредитованного профессионального аудиторского объединения и с учетом Международных стандартов аудита;
- Нормативными актами Банка России

В соответствии с вышеназванными стандартами мы планировали и проводили аудиторскую проверку с целью получения достаточного уровня уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка включала изучение на выборочной основе доказательств, подтверждающих показатели в финансовых отчетах. Также в проверку входила оценка используемых принципов составления отчетности и существенных оценок, сделанных сотрудниками «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество), ответственными за составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Мы считаем, что проведенная проверка является достаточным основанием для формирования мнения, изложенного нами в итоговой части настоящего заключения.

В задачи «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) входило подготовить Баланс на 31 декабря 2007 года, Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, примечания к финансовой отчетности, принципы составления которой отражены в примечаниях к данной отчетности.

Итоговая часть

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31.12.2007 года, а также финансовые результаты его деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО АФ «АОРА»
(квалификационный аттестат аудитора
№ К 015452, срок действия не ограничен)



Акимова А.Н.

Аудитор
(квалификационный аттестат аудитора
№ К 013555, срок действия не ограничен)

Крючкова Т.Н.

«25» июня 2008 год