

**Коммерческий банк «Хлынов»
(открытое акционерное общество)**

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2008 года и
Независимое аудиторское заключение**

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2008 года и
Независимое аудиторское заключение

Содержание

Заявление об ответственности Руководства

Аудиторское заключение

Консолидированный бухгалтерский баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала	4
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основные виды деятельности Группы	5
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3. Основы составления отчетности	6
4. Принципы учетной политики	11
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Обязательные резервы в Банке России	21
7. Средства в других банках	21
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
9. Кредиты и авансы клиентам	22
10. Чистые инвестиции в финансовый лизинг	24
11. Прочие активы	24
12. Основные средства	25
13. Средства других банков	26
14. Средства клиентов	26
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	27
16. Отложенные налоговые обязательства	28
17. Прочие обязательства	29
18. Акционерный капитал	29
19. Будущие платежи и условные обязательства	30
20. Инвестиции в дочернюю компанию	32
21. Резервы на возможные потери	32
22. Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами	32
23. Комиссионные доходы и расходы	33
24. Затраты на персонал и административно-управленческие расходы	33
25. Управление финансовыми рисками	34
26. Операции со связанными сторонами	52
27. Управление капиталом	57
28. События после отчетной даты	59

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2008 года и
Независимое аудиторское заключение

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

Руководство ОАО КБ «Хлынов» (далее – «Банк») подготовило и несет ответственность за содержание данной финансовой отчетности Банка и его дочерней компании (далее - «Группа») и примечаний к ней. Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО») и содержит данные, основанные на суждениях и предположениях Руководства Группы.

В Группе действуют системы бухгалтерского контроля и соответствующая учетная политика и учетные процедуры, разработанные с целью обеспечения достаточной уверенности в сохранности активов, исполнения операций в точном соответствии с указаниями руководства и надлежащего отражения в учете, а также для получения доказательств надежности данных бухгалтерского учета при использовании их для подготовки финансовой отчетности и другой финансовой информации. Упомянутые системы включают в себя механизмы внутреннего мониторинга («само-отслеживания»), что позволяет руководству иметь достаточную уверенность в эффективности действия процедур контроля, администрирования и требований внутренней подотчетности. Существует ряд ограничений внутреннего характера, влияющих на эффективность любой системы внутреннего контроля, включая возможность ошибки человека, обмана или обхода механизмов контроля. Соответственно, даже эффективно действующая система внутреннего контроля может обеспечить только разумно допустимую степень уверенности при подготовке финансовой отчетности.

Н. В. Попов
Председатель Правления

Г. Н. Анисимова
Главный бухгалтер

06 апреля 2009 года

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2008 года и
Независимое аудиторское заключение

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Совету директоров ОАО КБ «Хлынов» и его дочерней компании («Группа»)

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО КБ «Хлынов» (далее – «Банк»), и его дочерней компании (вместе - «Группа») которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности, изложенные на страницах с 5 по 59.

Данное заключение подготовлено исключительно для Правления и Совета Банка («Руководство») в соответствии с заключенным контрактом. Аудиторская проверка была выполнена таким образом, чтобы предоставить Руководству Банка исключительно ту информацию, которая требуется для аудиторского заключения, и ни для каких иных целей. В рамках, максимально допустимых законодательством, мы не подразумеваем и не принимаем любую форму ответственности перед кем-либо, кроме Банка, либо его Руководства, в отношении нашей аудиторской проверки, данного заключения, либо сделанных нами выводов.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным Стандартам Финансовой Отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, касающейся подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. При проведении анализа данного риска, аудитор рассматривает системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, данная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

ООО «Моор Стивенс»
Стремянный переулок, 38
Москва,
113093

06 апреля 2009 года

Перевод с английского оригинала

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированный бухгалтерский баланс
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1,192,898	698,459
Обязательные резервы в Банке России	6	7,397	47,079
Средства в других банках	7	430,000	162,273
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	95,541	274,565
Кредиты и авансы клиентам	9	4,450,494	3,533,367
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10	154,981	127,418
Прочие активы	11	45,859	39,897
Основные средства	12	261,608	190,547
Итого активов		<u>6,638,778</u>	<u>5,073,605</u>
Обязательства			
Средства других банков	13	96,000	80,269
Средства клиентов	14	5,265,371	4,027,662
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	11,017	46,772
Отложенные налоговые обязательства	16	52,457	47,863
Прочие обязательства	17	28,986	26,288
Итого обязательств		<u>5,453,831</u>	<u>4,228,854</u>
Капитал			
Уставный капитал	18	618,450	507,198
Нераспределенная прибыль		496,800	307,271
Фонд переоценки основных средств		69,697	30,282
Итого капитал		<u>1,184,947</u>	<u>844,751</u>
Итого обязательств и капитала		<u>6,638,778</u>	<u>5,073,605</u>
Условные обязательства кредитного характера	19	<u>233,949</u>	<u>121,500</u>

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Группы 06 апреля 2009 года

Н. В. Попов
Председатель Правления

Г. Н. Анисимова
Главный бухгалтер

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Процентные доходы			
Кредиты и авансы юридическим лицам		539,083	292,038
Кредиты и авансы физическим лицам		159,187	90,219
Инвестиции в лизинг		52,414	23,967
Ценные бумаги		23,368	8,286
Обязательства кредитных организаций		6,613	7,572
		780,665	422,082
Процентные расходы			
Срочные депозиты физических лиц		(270,942)	(118,847)
Срочные депозиты юридических лиц		(37,132)	(10,244)
Долговые ценные бумаги		(46)	(4,324)
Остатки на текущих/расчетных счетах		(20,471)	(16,289)
Срочные депозиты кредитных организаций		(13,211)	(6,674)
		(341,802)	(156,378)
Чистый процентный доход		438,863	265,704
Резерв под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	21	(116,136)	(28,680)
Чистый процентный доход за вычетом резервов на возможные потери		322,727	(237,024)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	22	(24,135)	9,472
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		20,139	5,860
Расходы за вычетом доходов от переоценки статей в иностранной валюте		(4,627)	(1,876)
Доходы за вычетом расходов от продажи основных средств		5,886	80
Комиссионные доходы за вычетом комиссионных расходов	23	196,887	187,087
Прочие операционные доходы		2,633	1,621
Операционный доход		519,510	439,268
Затраты на персонал	24	(139,175)	(94,133)
Административные и прочие операционные расходы	24	(120,711)	(65,861)
Износ и амортизация	12	(14,475)	(10,827)
Операционные расходы		(274,361)	(170,821)
Прибыль до налогообложения		245,149	268,447
Расходы по налогу на прибыль	16	(55,620)	(64,202)
Прибыль за период		189,529	204,245

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 59 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты, полученные по кредитам		713,628	408,660
Проценты уплаченные		(341,142)	(152,500)
Доходы, полученные от операций с ценными бумагами		23,368	3,962
Доходы, полученные от операций с иностранной валютой		20,139	5,860
Доходы от реализации основных средств		(17)	80
Комиссии полученные		217,422	199,592
Комиссии уплаченные		(20,535)	(9,498)
Прочие операционные доходы полученные		8,092	3,488
Прочие операционные расходы уплаченные		(245,109)	(163,001)
Налог на прибыль уплаченный		(51,026)	(41,421)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		324,820	255,222
<i>Чистый (прирост)/снижение операционных активов</i>			
Обязательные резервы в ЦБ РФ		39,682	(10,685)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток		157,434	(154,023)
Средства в других банках		(471,971)	(132,273)
Кредиты и авансы клиентам		(807,225)	(1,744,446)
Прочие активы		1,114	(22,090)
<i>Чистый прирост/(снижение) операционных обязательств</i>			
Средства других банков		15,731	31,916
Средства клиентов		1,237,709	1,783,871
Выпущенные долговые ценные бумаги		(35,755)	(7,372)
Прочие обязательства		3,093	14,480
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		464,632	14,600
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	12	(49,255)	(61,044)
Выручка от реализации основных средств		-	6
Чистые денежные средства, оплаченные в инвестиционной деятельности		(49,255)	(61,038)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выпуск собственных акций	18	120,000	260,000
Выкупленные акции		(8,748)	-
Выплата дивидендов	18	-	(22,497)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		(27,563)	(97,423)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		83,689	140,080
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(4,627)	(1,876)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		494,439	91,766
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	698,459	606,693
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	1,192,898	698,459

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 59 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОАО КБ «Хлынов»
Консолидированный отчет о движении капитала за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Фонд переоценки	Нераспре- деленная прибыль	Итого по Группе
Сальдо на 31 декабря 2006	247,198	37,286	125,526	410,010
Чистая прибыль	-	-	204,245	204,245
Дивиденды объявленные (Прим. 18)	-	-	(22,500)	(22,500)
Эмиссия акций по номинальной стоимости	260,000	-	-	260,000
Переоценка основных средств (Прим.11)	-	(539)	-	(539)
Отложенный налог по переоцененной части основных средств (Прим. 15)	-	(6,465)	-	(6,465)
Сальдо на 31 декабря 2007	507,198	30,282	307,271	844,751
Чистая прибыль	-	-	189,529	189,529
Выкуп акций	(8,748)	-	-	(8,748)
Эмиссия акций по номинальной стоимости	120,000	-	-	120,000
Переоценка основных средств	-	39,415	-	39,415
Сальдо на 31 декабря 2008	618,450	69,697	496,800	1,184,947

В соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации, регулируемыми банковскую деятельность, Группа должна использовать финансовую отчетность, составленную в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета, в качестве основы для расчета прибыли отчетного года, подлежащей распределению. Прибыль может быть направлена на выплату дивидендов акционерам или на увеличение фондов Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года нераспределенная прибыль Группы, рассчитанная в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета, составила 349,906 тыс. руб. (2007: 177,344 тыс. руб.).

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

1. Основные виды деятельности Группы

Настоящая финансовая отчетность включает в себя информацию о КБ «Хлынов» (ОАО) («Банк») и его дочерней компании (вместе «Группа»). Банк «КировКоопБанк» был зарегистрирован Центральным Банком России (ЦБРФ) 06 марта 1990 года. В 1991 году Банк был переименован в Коммерческий банк «Хлынов» (Открытое Акционерное Общество).

Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии ЦБРФ №254 от 24 февраля 2000 года на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте и на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте. С 21 сентября 2004 года Банк является членом государственной системы страхования вкладов. Банк также имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, брокерской и дилерской деятельности, а также деятельности по управлению ценными бумагами.

Основным видом деятельности Группы является предоставление банковских услуг населению и юридическим лицам на территории Кировской области.

Структура Банка состоит из центрального офиса, расположенного по адресу: 610002, г. Киров, ул. Урицкого, 40, 24 дополнительных офисов, 7 касс вне кассового узла. Филиалов кредитная организация не имеет.

Банк не имеет филиалов.

В течение 2008 года среднесписочная численность работников Группы составила 391 человека (2007: 286 человек).

По мнению руководства Группы, согласно структуре и содержанию акционеров, представленных в примечании 18, Группа не имеет единоличную контролируемую сторону.

Банк осуществляет контроль над ООО «Лизинг-Хлынов», который был приобретен в 2004 году. Деятельность компании сосредоточена на услугах финансового лизинга, оказываемых корпоративным клиентам.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность, может быть описана одним словом: «кризис». Существует множество различных мнений по поводу того, когда и как он начался, однако первые признаки грядущих проблем стали проявляться на рынке субстандартных закладных по ипотечным кредитам в США уже в начале 2007 года. С тех пор мировая экономика изменилась до неузнаваемости. Первоначально это ощутил западный банковский рынок – ликвидные средства на межбанковском рынке стали все менее доступны, особенно для банков со значительными вложениями в субстандартные закладные бумаги. С тех пор кризис ликвидности распространился на остальные секторы экономики – произошел обвал банковского и корпоративного рынков, что повлияло на рынок ценных бумаг, рынок недвижимости, товарный и валютный рынки, а также реальный сектор экономики. Результатом явилось то, что многие страны вошли в полосу рецессии и экономического спада.

Россия в 2008 и реакция Центрального Банка РФ

Изначально Россия была изолирована от этих воздействий, но в 2008 влияние мирового экономического кризиса уже стало ощущаться. Ситуация усугубилась падением цен на нефть, оттоком капитала и резким обесцениением рубля. Фондовые индексы временами падали на 18% в течение одного дня; торги бывало приостанавливались на несколько дней подряд, и в целом к концу года индексы упали на 75%. Влияние на банковский сектор было значительным, особенно ощутили это банки, активно вовлеченные в операции с ценными бумагами. КИТ Финанс, один из крупнейших банков, не смог выполнить своих обязательств по сделкам РЕПО в сентябре 2008 года. Межбанковский рынок практически исчез в октябре,

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

и в это же время начался мощный отток денежных средств со счетов физических лиц в банках.

Во избежание проблем с ликвидностью некоторые крупные банки начали поиск партнеров для возможного объединения. У многих мелких банков были отозваны лицензии, что прямо или косвенно было связано с кризисом. В некоторых случаях финансовые трудности заставляли эти банки предоставлять в ЦБ РФ сознательно искаженную отчетность с целью сокрытия появившихся проблем.

В ответ на это Центральный Банк РФ (а также другие правительственные органы) предприняли определенные шаги для того, чтобы минимизировать влияние кризиса на российскую экономику. Внешэкономбанку («ВЭБ») были выделены средства из Фонда Национального Благосостояния для предоставления кредитов крупнейшим российским банкам в целях поддержания ликвидности всей банковской системы. Впоследствии было много критики по поводу того, что этот механизм не сработал. ЦБ РФ продолжил политику управления валютными курсами с целью обеспечения плавной девальвации рубля. Также ЦБ РФ начал осуществлять операции на фондовом рынке в целях поддержания падающих котировок. Дополнительно были снижены нормативы обязательных резервов для ликвидности банков с тем, чтобы вернуть банкам возможность использовать ликвидность, которая была по сути заморожена у них на балансе. Для повышения доверия вкладчиков банков лимит страхового возмещения по банковским депозитам был увеличен и требования для включения банков в систему страхования вкладов были ужесточены. Многим банкам была предоставлена возможность получения займов от ЦБ РФ при условии предоставления ими достаточного залога в виде ценных бумаг.

2009

Макроэкономическая ситуация остается неопределенной. Экономический спад в России составил 8.8% в январе и промышленное производство упало на 16%, хотя по различным отраслям можно было наблюдать как падение, так и рост. Так, например, в строительстве падение составило 17%, в то время как розничная торговля выросла на 2.4%. Просроченная задолженность по расчетам между компаниями, а также кредитам резко увеличилась. Продолжает наблюдаться недостаток ликвидности в банковской системе; ожидается, что суммы невозвратов по кредитам значительно вырастут в течение 2009 года.

По мнению Руководства Группы, точный анализ экономической среды является крайне важным для правильного понимания контекста подготовки финансовой отчетности, составленной по МСФО. По их мнению ситуация в 2009 году существенно не ухудшилась и не улучшилась, и Руководство четко осознает всю сложность сложившейся ситуации. Будущее развитие событий зависит от макроэкономической ситуации в мире и от событий внутри страны, а также реакции на эти события органов государственной власти. Руководство не имеет возможности предугадать последствия всех возможных событий для банковского сектора и, как следствие, их влияние на финансовое положение Банка.

3. Основы составления отчетности

а) Общие положения

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО"), включая все действующие стандарты и их интерпретации, принятые Правлением Комитета по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (ПМСФО) и международными стандартами бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») утвержденными Комиссией по МСБУ. Учетная документация Группы ведется в соответствии с Российским Стандартами о бухгалтерского учета. (РСБУ).

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Основы составления отчетности (продолжение)

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных аналитического учета Российской Федерации с корректировками, необходимыми для приведения ее во всех существенных аспектах в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена и округлена до тысяч российских рублей (далее по тексту - "тыс. руб."), если не указано иное. Российский рубль используется в качестве валюты отчетности, поскольку большинство операций Группы отражается, измеряется или финансируется в рублях и в связи с этим данная валюта является функциональной и отчетной валютой. Операции в валютах, отличных от рубля, считаются операциями в иностранной валюте.

Данная финансовая отчетность подготовлена по данным первоначальной стоимости активов. Исключение составляют некоторые переоцененные необоротные активы и финансовые инструменты.

b) Применение оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, влияющих на данные, отражаемые в отчетности. Указанные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Хотя оценка и базируется на лучшем знании и понимании Руководством Группы текущих событий, фактические результаты могут отличаться от оценочных. Наиболее существенными являются оценки необходимого уровня резервов на возможные потери.

(i) Обесценение кредитов

Группа ежеквартально рассматривает выданные кредиты на предмет обесценения. Причиной обесценения могут считаться как задержки по оплате кредита и процентов по нему, так и негативная информация о финансовом состоянии заемщика. Кредиты, превышающие уровень существенности для финансовой отчетности рассматриваются индивидуально. Остальные рассматриваются в рамках соответствующих портфелей по отраслям экономики или географическому месторасположению. Если обесценение обязано быть признанным, то это осуществляется индивидуально для кредитов, превышающих уровень существенности, на основе оценки руководством будущих денежных потоков. Данная оценка основывается на их знании и опыте во взаимоотношениях с клиентом, а также экономической отрасли и его географическом месторасположении. Обесценение по кредитным портфелям определяется, где это возможно, по статистическим данным, таким как данные Центрального Банка, включая в себя статистику по экономическим отраслям и регионам.

Величина обесценения рассчитывается как разница между суммой выдачи кредита и настоящей стоимостью будущих денежных потоков (за вычетом предстоящих кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных к процентной ставке по данному кредиту. Сумма резервов, сформированных в течение года, уменьшает годовую прибыль.

(ii) Обесценение прочих активов

Группа ежеквартально рассматривает все активы на предмет обесценения. Прежде чем признать убытки от обесценения актива в отчете о прибылях и убытках Группа оценивает все данные, которые могут быть доказательством уменьшения будущих денежных потоков по нему. Руководство Группы использует свои знания и опыт для определения, как суммы, так и временного периода будущих денежных потоков.

(iii) Справедливая стоимость

Для активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, Группа использует последнюю цену предложения на рынке, если это возможно. Если это невозможно применить, то используется методика оценки или допущений.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Основы составления отчетности (продолжение)

(iv) Операции со связанными сторонами

В рамках своей обычной деятельности Группа совершает сделки со связанными сторонами. Цены по этим сделкам в большинстве случаев определены в рамках рыночной стоимости. Оценка данных операций осуществляется для определения, по каким ставкам оценивались операции, по рыночным или нерыночным ставкам. в случае отсутствия неактивного рынка основой для оценки является стоимость подобных сделок с несвязанными сторонами и эффективный анализ процентной ставки.

(v) Амортизация

Группа применяет нормы амортизации на основе оценки периода использования основных средств. Руководство Группы использует свои знания о данных основных средствах и сроках его полезного использования. Оценка срока полезного использования рассматривается ежегодно.

Величина резервов на возможные потери по финансовым активам в настоящей финансовой отчетности была обусловлена существующими экономическими и политическими условиями. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях ведения бизнеса произойдут в Российской Федерации и как эти изменения могут повлиять на адекватность сформированного резерва в будущем.

с) Применение нововведенных и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

В течение отчетного периода не было введено новых стандартов. Следующие интерпретации вступили в силу:

Комитет по Интерпретации Международных Стандартов Финансовой Отчетности (КИМСФО):

КИМСФО 11	МСФО 2— «Сделки с акциями группы и с собственными акциями»
КИМСФО 12	«Договоры уступки»
КИМСФО 13	«Программы лояльности потребителей»
КИМСФО 14	МСБУ 19 — «Лимиты по установленным льготам, активам, минимальные требования по финансированию и их взаимосвязь»

Международные стандарты финансовой отчетности

Следующие стандарты, поправки к стандартам и интерпретации были выпущены, но их применение не было обязательным в отчетном периоде:

МСФО 8	Операционные сегменты (с 1 января 2009)
МСБУ 1 (пересмотренный)	Представление Финансовой Отчетности (вступает в силу с 1 января 2009 года)
МСБУ 23 (пересмотренный)	Капитализация расходов по займам и кредитам (вступает в силу с 1 января 2009 года)
МСБУ 27 (пересмотренный)	Консолидированная и отдельная финансовая отчетность (вступает в силу с 1 января 2009 года)
МСФО 3 (пересмотренный)	Объединения предприятий (вступает в силу с 1 июля 2009 года)
МСФО 2 (пересмотренный)	Выплаты на основе долевых инструментов (вступает в силу с 1 января 2009 года)

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Основы составления отчетности (продолжение)

МСБУ 32 и МСБУ 1	Финансовые Инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации (вступает в силу с 1 января 2009 года) Затраты на инвестиции в дочерние, совместно контролируемые компании или объединения (вступает в силу с 1 января 2009 года)
МСФО 1 и МСБУ 27 МСБУ 39 (пересмотренный)	Соответствующие инструменты хеджирования (вступает в силу с 1 июля 2009)
МСБУ 39 и МСФО 7 (пересмотренный)	Реклассификация финансовых активов (действителен с 1 июля 2008 года)
МСФО 1 (пересмотренный)	Принятие МСФО впервые (с 1 июля 2009)
КИМСФО 15	Договора на строительство объектов недвижимости (с 1 января 2009)
КИМСФО 16	Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность (с 1 октября 2008)
КИМСФО 17	Распределение немонетарных активов собственникам (с 1 июля 2009)

Применяемая Группой учетная политика при составлении данной финансовой отчетности согласуется с принятой учетной политикой на 31 декабря 2007 года, за исключением изменений к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», выпущенные 13 октября 2008 года и вступившие в силу с 1 июля 2008 года, с последующими разъяснениями в ноябре 2008.

Изменения к МСБУ 39 позволяют:

реклассифицировать производные финансовые активы (отличные от учтенных по справедливой стоимости) из категории торговых, при отсутствии намерения их продать или выкупить в ближайшем будущем, в категорию удерживаемых до погашения, кредиты и дебиторская задолженность или предназначенные для продажи.

Реклассификация финансовых активов из категории предназначенных для продажи в категорию кредиты и дебиторская задолженность возможна при исключительных условиях. Такие условия возникают в единичных случаях, которые являются необычными и их повторное наступление мало вероятно.

Любые реклассифицированные инструменты должны быть впоследствии пересмотрены на предмет обесценения в соответствии с правилами МСБУ 39 для категорий, в которые они классифицируются. Изменения к МСФО 7 представляют дополнительные требования к раскрытию финансовой отчетности, если хозяйствующий субъект реклассифицировал финансовые активы в соответствии с МСБУ 39.

Поскольку Группа не производила реклассификацию финансовых активов в соответствии с изменениями к МСБУ 39, никакого существенного влияния, вытекающего из описанных выше изменений не произошло.

Руководство рассмотрело введение интерпретаций к стандартам, которые еще не вступили в силу, и полагает, что данные изменения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы. Группа начнет применять данные стандарты с момента их вступления в силу.

b) Учет инфляции

По мнению Руководства Группы, с 1 января 2003 года Российская Федерация больше не отвечает критериям, установленным МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», поэтому Группа не применяет указанный стандарт к последующим

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Основы составления отчетности (продолжение)

отчетным периодам и ограничивается отражением влияния инфляции на неденежные статьи консолидированной финансовой отчетности, накопленного до 31 декабря 2002 года. Денежные статьи и результаты деятельности за 2007 и 2008 годы отражены в размере фактических номинальных сумм.

Неденежные активы и обязательства, возникшие до 31 декабря 2002 года, и вложения в уставный капитал, произведенные до 31 декабря 2002 года, пересчитаны путем применения соответствующих коэффициентов инфляции к первоначальной стоимости (далее - "пересчитанная стоимость") по состоянию на 31 декабря 2002 года. Доходы и расходы от последующих выбытий отражаются на основе пересчитанной стоимости этих неденежных активов и обязательств.

ф) Сравнение величины капитала и чистой прибыли, рассчитанных в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета и Международными Стандартами Финансовой Отчетности

	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Капитал	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль
	1,007,263	172,507	686,329	129,787
Упущенная выгода по кредитам	(505)	249	(754)	(260)
Дополнительный резерв по кредитам	194,833	(1,437)	195,809	117,671
Начисленные проценты/дисконт по финансовым активам, оцениваемым через прибыль или убыток	-	687	(1,260)	(2,469)
Переоценка инвестиций в лизинг	19,737	17,294	2,443	(4,739)
Начисленные проценты/дисконт по выпущенным векселям	-	-	-	1,517
Начисление процентных расходов/доходов	2,530	2,226	304	(5,786)
Резерв под прочие активы	-	(103)	564	(8,221)
Выбытие МБП	(464)	1,577	(2,041)	(1,894)
Расходы по приобретенным векселям	-	2,933	(2,933)	-
Возмещение расходов по выплатам из фондов	-	(5,699)	-	(3,534)
Дополнительный износ	(4,494)	(92)	(3,203)	(142)
Переоценка ценных бумаг	-	-	507	584
Восстановление ОС	12,844	4,693	8,158	1,389
Расходы налога на прибыль	(52,457)	(4,594)	(47,863)	(23,487)
Отчисления в Агентство по страхованию вкладов	(3,189)	(705)	(2,484)	(602)
Переоценка основных средств	8,858	-	-	-
Прочее	(9)	(7)	11,175	4,431
	1,184,947	189,529	844,751	204,245

г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если не указано иное, то финансовые инструменты, которые Группа заявила в финансовой отчетности, были оценены по справедливой стоимости согласно МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Под оценкой справедливой стоимости подразумеваются суммы, которые могут быть получены при продаже данных инструментов в

Основы составления отчетности (продолжение)

рамках сделок с независимыми партнерами на конец года. Недостаток финансовых инструментов на активных вторичных рынках и последующая справедливая стоимость основана на оценочных технологиях, которые включают в себя допущение и справедливую оценку.

Особенности методики по оценке данных инструментов изложены в Примечании 3. С учетом вышеизложенного, справедливую стоимость не следует интерпретировать как выполнимое при немедленной оплате по финансовым инструментам.

4. Принципы учетной политики

а) Консолидация

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Банк прямо или косвенно имеет возможность контролировать их финансовую и операционную политику. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании отражается как гудвилл. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам, включая нереализованные доходы и расходы по операциям между компаниями группы, взаимоисключаются.

Там, где необходимо, учетная политика дочерней компании была изменена для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа не имела ассоциированных компаний, в которых Группа могла бы иметь значительное влияние, но не контролировать их.

б) Учет финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору, связанному с тем или иным инструментом. Финансовые активы и обязательства отражаются в бухгалтерском учете днем проведения операции.

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.

Изначально финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость возмещения (соответственно, полученного или переданного), увеличенного или, соответственно, уменьшенного на сумму затрат, связанных с совершением сделки. Прибыли или убытки, возникшие при первоначальном признании инструмента, отражаются в отчете о прибылях и убытках текущего периода. Принципы последующей оценки указанных статей раскрываются в соответствующих принципах учетной политики, приведенных ниже.

Принципы учетной политики (продолжение)

с) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов, депонируемых в Банке России) и средства в кредитных организациях со сроком до погашения в течение одного дня с даты размещения и не обремененные никакими договорными обязательствами.

d) Обязательные резервы в Банке России

Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

e) Средства в других банках

В рамках своей обычной деятельности Группа открывает корреспондентские счета или размещает депозиты на различные сроки в других банках. Средства в других банках с фиксированными сроками погашения учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Учет средств в других банках, не имеющих фиксированных сроков погашения, производится по первоначальной стоимости. Средства в других банках отражаются в балансе за вычетом созданного по ним резерва на возможные потери.

При расчете эффективной процентной ставки рассчитывается амортизированная цена и распределяется процентная прибыль или расход финансового инструмента в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка учитывает получение денег в будущем, по сроку погашения, или в краткосрочный период по учетной стоимости. При расчете эффективной процентной ставки, Группа оценивает денежные потоки, принимая во внимание условия договора финансовых инструментов, но не учитывает потери по кредитам в будущем. Расчет включает в себя уплаченные и полученные выплаты между сторонами по контракту, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных издержек, а также выплат и обесцениваний.

f) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются ценные бумаги, приобретенные в целях получения прибыли в результате краткосрочных колебаний их рыночной стоимости или дилерской прибыли, или ценные бумаги, предназначенные для удержания на краткосрочный период времени. Ценные бумаги, первоначально учитываются по стоимости приобретения и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках ценных бумаг. Справедливая стоимость ценных бумаг, которые активно обращаются на организованных финансовых рынках, определяется как рыночная цена покупки, ближайшая к отчетной дате. Для ценных бумаг, которые не обращаются на организованных финансовых рынках, справедливая стоимость определяется с помощью методики оценки. Данная методика включает в себя использование ближайших данных по сделкам с независимыми партнерами, с учетом текущей рыночной стоимости по другим инструментам, которые по существу являются подобными, а так же анализ дисконтированных денежных потоков.

Принципы учетной политики (продолжение)

Все реализованные или нереализованные прибыль или потери от торговой деятельности отражены в отчете о прибылях убытках за период, в который произошло изменение. Процентный доход от продажи ценных бумаг отражается в отчете о прибылях убытках как процентный доход по ценным бумагам. Все операции по приобретению / выбытию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с условиями поставки актива в течение определенного времени, установленного законом либо рыночной практикой (стандартная процедура покупки и продажи), отражаются в бухгалтерском учете в дату перехода прав на данный актив.

г) Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, это ценные бумаги, которые Руководство Группы намерено удерживать в портфеле неопределенное количество времени. Они могут быть проданы в зависимости от политики Группы в отношении ликвидности или сложившейся ситуации на рынке. Руководство Группы классифицирует ценные бумаги на момент их приобретения. Ценные бумаги регулярно пересматриваются на предмет правильности их отнесения к тому или иному виду ценных бумаг. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются по их стоимости (включая расходы на приобретение ценных бумаг).

Дальнейшая оценка указанных ценных бумаг производится по рыночной стоимости с учетом доходов и расходов в отчете об изменении акционерного капитала, за исключением расходов на обесценивание. При определении падения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в акционерном капитале и появлении свидетельства обесценивания, кумулятивные убытки, признанные в отчете об акционерном капитале, выводятся из акционерного капитала и отражаются в отчете о прибыли и убытках. Убытки от обесценивания, признанные таким образом в качестве долевых инструментов не изменяются через прибыль или убыток.

В исключительных случаях, когда данные по рыночной стоимости отсутствуют, указанные ценные бумаги проводятся по справедливой стоимости, определенной руководством. Операции по приобретению / выбытию ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в бухгалтерском учете в дату перехода прав на ценные бумаги. До осуществления расчетов по поставке ценных бумаг такие операции учитываются как производные форвардные контракты.

h) Договоры покупки ценных бумаг, предусматривающие возможность их обратной продажи

Договоры покупки ценных бумаг, предусматривающие возможность их обратной продажи («репо»), рассматриваются как финансирование под залог ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», отражены в ценных бумагах. Соответствующее обязательство представлено в средствах других банков, средствах клиентов или прочих обязательствах. Ценные бумаги, приобретенные по договорам «репо», отражены в средствах в других банках, кредитах клиентам или прочих активах соответственно. Разница между ценой продажи и обратной покупки учитывается как проценты и начисляется в течение периода действия договора «репо» с использованием эффективной ставки доходности.

i) Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, средств в других банках, в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или в состав кредитов и авансов клиентам в зависимости от их экономического содержания, и к ним применяются те же принципы учетной политики, что и в отношении соответствующих категорий активов.

Принципы учетной политики (продолжение)

ж) Кредиты и авансы клиентам

Кредиты отражаются по амортизированной стоимости основного долга за вычетом резерва на возможные потери. Амортизированная стоимость рассчитывается как величина, оставшаяся после амортизации премии или дисконта превышения справедливой стоимости, возникающих при первоначальном признании инструмента с использованием эффективной процентной ставки.

Индивидуальный кредит или портфель однородных ссуд считается обесцененным и убытки от обесценения считаются понесенными только в случае наличия объективных доказательств его обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального отражения кредита (кредитов) в отчетности и влияющих на будущие денежные потоки по кредиту или портфелю однородных ссуд. Убытки от обесценения должны быть надежным образом оценены. Наличие объективного доказательства обесценения рассматривается индивидуально для кредитов, величина которых выше уровня существенности для финансовой отчетности, и индивидуально или на портфельной основе для кредитов, величина которых не превышает уровня существенности. При отсутствии объективного доказательства обесценения индивидуально оцениваемый кредит (независимо от его величины) включается в портфель ссуд с однородными кредитными характеристиками и оценивается на предмет обесценения на портфельной основе.

Величина обесценения рассчитывается как разница между суммой выдачи кредита и настоящей стоимостью будущих денежных потоков (за вычетом предстоящих кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных к процентной ставке по данному кредиту. Сумма резервов, сформированных в течение года, уменьшает годовую прибыль.

Кредиты и авансы клиентам, которые не могут быть возвращены, списываются за счет резерва на возможные потери. Подобные кредиты списываются после завершения всех необходимых судебных процедур, после чего величина убытка считается окончательно определенной.

В случае, если кредиты предоставлялись по ставке ниже рыночной, то сумма кредита приводилась к справедливой стоимости путем дисконтирования на рыночную ставку. Финансовый результат, полученный в результате данных действий отдельно показан в отчете о прибылях и убытках. Любая последующая переоценка отражается в отчетности как процентный доход. Такие сделки обычно совершаются с взаимосвязанными лицами. Они так же могут быть использованы в целях маркетинга или других целей.

Ипотечные ссуды, предназначенные для продажи признаются как кредиты и авансы клиентам, ввиду того, что характер операций, проводимых с ними Группой относится к операциям с кредитами, а не с ценными бумагами..

к) Резервы на возможные потери по финансовым активам

(i) Средства, оцененные по амортизированной стоимости

При составлении финансовой отчетности, Группа создает резервы на возможное обесценивание финансовых активов или групп финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считается обесцененными если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Принципы учетной политики (продолжение)

Критерии, которые Группа также использует для определения объективных доказательств обесценения, включают в себя:

- Просрочка в платежах основного или процентного долга;
- у заемщика значительные финансовые проблемы (например, отношение собственного капитала к общей сумме активов, чистая прибыль, проценты продаж и т.д.)
- нарушение условий кредита;
- вероятность наступления банкротства;
- ухудшение конкурентоспособности заемщика;
- снижение стоимости обеспечения;
- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.
- Снижение кредитного рейтинга ЦБР ниже 2 категории

Приблизительный период между обесцениванием и их определением определяется руководством для каждого установленного портфеля

Сначала Группа определяет, существуют ли объективные признаки обесценения отдельно для индивидуально значимых финансовых активов и отдельно или в совокупности для финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми. Если Группа устанавливает, что не существует объективных признаков обесценения для индивидуальных финансовых активов, в независимости значимых или нет, он включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и определяет их к обесценению в совокупности. Активы, которые отдельно относятся к обесценению и для которых устанавливаются убытки от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка измеряется путем определения разницы между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих денежных потоков (без учета будущих потерь по кредитам, которые не были понесены), дисконтированной по оригинальной эффективной процентной ставке финансовых активов. Балансовая стоимость актива понижается путем использования счета оценочного резерва, а сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках. Если кредит или инвестиция, удерживаемая до погашения, имеет плавающую процентную ставку, дисконтная ставка для определения убытка от обесценения, является текущей эффективной процентной ставкой, установленной по контракту. Группа может также оценивать обесценивание исходя из справедливой стоимости инструмента, используя также текущую рыночную стоимость.

Расчет текущей стоимости будущих денежных потоков финансовых активов, обеспеченных залогом, отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате отчуждения за минусом затрат на приобретение или продажу обеспечения, в независимости от того, возможно отчуждение или нет.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска (например, по классификации Группы, учитывающей вид средств, залога, тип промышленности, сроки и другие необходимые факторы). Оценка будущих потоков денежных средств группы уменьшается вследствие действия факторов риска, снижающих способность дебиторов, входящих в группу, погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Принципы учетной политики (продолжение)

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков в группе, а также на основе исторической практики возникновения убытков для активов с аналогичными характеристиками кредитного риска. Они также могут определяться на основе имеющейся у руководства 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 по будущим изменениям денежных потоков для групп активов должен отражать и полностью совпадать с соотносимыми событиями от периода к периоду (как, например, изменение уровня безработицы, ценах на недвижимость, ситуация по оплате и другие факторы указывающие на возможные потери и их величину). Данный принцип и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, ежегодно пересматриваются Группой для снижения разницы между оценкой вероятных потерь и суммарным ущербом.

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.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва. Эта сумма отражается в отчете о прибылях и убытках как часть движения по снижению справедливой стоимости для потерь по кредитам.

(ii) Средства в наличии для продажи

Группа определяет на каждую дату представления балансового отчета, существуют ли объективные признаки того, что финансовый актив либо группа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, являются обесцененными. В случае долевого инструмента, имеющих в наличии для продажи, существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости обеспечения до показателя ниже его стоимости, рассматривается на предмет их обесценения. Если существуют какие-либо из данных объективных признаков для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленный убыток – исчисляемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения – указывается не в уставном капитале, а в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, отражаемые в отчете о прибылях и убытках по долевым инструментам, не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде, справедливая стоимость долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и данное увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как убыток от обесценения был отражен в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков.

Принципы учетной политики (продолжение)

(iii) Реструктуризированный кредит

Кредиты, которые подвержены совокупной оценке на предмет обесценения или являются индивидуально значимыми, а также условия, по которым были пересмотрены, не являются просроченными, а учитываются как новые кредиты. В последующие годы, актив считается просроченным только после пересмотра.

l) Договоры финансовой гарантии

Потенциальные обязательства по данным договорам изначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости на дату выдачи гарантии. Их справедливая стоимость оценивается исходя из стоимости по, полученной по контракту, за исключением случаев, когда справедливая стоимость оценивается по нерыночным ставкам.

Впоследствии потенциальное обязательство амортизируется прямолинейным способом, исходя из срока, оставшегося до погашения, поскольку это представляет собой снижение потенциального обязательства.

Оценка контрагентов проводится на регулярной основе, используя методику оценки обесценения кредитов, описанную в п. 4 (j). В случае возникновения факта обесценения, справедливая стоимость выданной гарантии переоценивается в отношении резерва согласно МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и Условные Активы».

m) Основные средства

Здания учитываются в балансе по переоцененной стоимости за вычетом амортизации и резервов под обесценение, накопленных впоследствии. Переоцененная стоимость является справедливой стоимостью на дату переоценки и определяется путем оценки на основе рыночной стоимости, выполненной профессиональными оценщиками. Переоценки производятся с достаточной частотой, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенно от предполагаемой справедливой стоимости на отчетную дату.

Положительная переоценка зданий относится на кредит фонда переоценки основных средств, кроме той его части, которая компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода и теперь признаваемую в качестве дохода. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки зданий отражается в качестве расхода в той его части, которая превышает фонд переоценки, сформированный в результате ранее проводимых переоценок этого актива. При последующей реализации или списании переоцененных объектов оставшийся фонд переоценки относится непосредственно на нераспределенную прибыль.

Оборудование учитывается по пересчитанной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Амортизация по остальным группам основных средств начисляется линейным методом с использованием следующих расчетных сроков их полезного использования:

	<u>Годы</u>
Здания	50 - 80
Компьютеры и оргтехника	3 - 4
Банковское оборудование	3 - 10
Мебель и производственный инвентарь	3 - 5
Транспортные средства	3 - 7

Принципы учетной политики (продолжение)

Оценочная стоимость активов и срок полезного использования анализируется и корректируется по необходимости на каждую отчетную дату. Средства оцениваются на предмет обесценивания, в случае если события или смена обстоятельств указывает, что балансовая стоимость не будет возмещена. Если балансовая стоимость актива превышает его расчетную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. В отчете о прибылях и убытках они отражаются в статье «Доходы за вычетом расходов от продажи основных средств» в момент их возникновения.

п) Операционная аренда

Договора аренды, которые заключает Группа, классифицируются как первичные операционные активы. Лизинговые платежи по операционной аренде признаются в качестве расходов прямым методом в течение периода действия лизингового договора и включаются в операционные расходы.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, необходимые платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающиеся арендодателю, отражаются как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

о) Финансовый лизинг

Когда Группа выступает в роли лизингодателя, дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистые инвестиции в лизинг») представляет собой требования по получению лизинговых платежей и отражается в статье «Чистые инвестиции в финансовый лизинг». Разница между валовой суммой требований по получению лизинговых платежей и их дисконтированной стоимостью раскрывается как незаработанный финансовый доход.

Доходы от лизинга распределяются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций, отражающего постоянную норму доходности. Доходы от лизинга отражаются по строке «Процентный доход от инвестиций в лизинг» в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в балансе за вычетом резерва под их обесценение.

р) Средства кредитных организаций и клиентов

Средства кредитных организаций и клиентов первоначально отражаются в учете в соответствии с принципами признания финансовых инструментов. 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 процентной ставки.

q) Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Группой. К ним применяются те же принципы учета, что и в отношении средств кредитных организаций и клиентов.

Принципы учетной политики (продолжение)

г) Резервы

Резервы по правовым требованиям или требованиям другого рода признаются в отчетности при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), ставших результатом прошлых событий. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов. Сумма обязательств должна быть надежно оценена.

При наличии ряда сходных обязательств, вероятность необходимости оттока экономических ресурсов определяется путем анализа ряда обязательств в целом. Резервы признаются в отчетности даже в случае если степень схожести обстоятельства оттока экономических ресурсов, касающихся обязательств, отнесенных к одному типу, очень мала.

Резервы оцениваются по настоящей стоимости затрат, необходимых для урегулирования обязательств, с использованием ставки до вычета налога, которая отражает настоящие рыночные оценки временной стоимости денег и риск характерный для обязательств. Увеличение резерва по причине прохождения времени, отражаются в статье «Расходы на выплату процентов».

с) Пенсионные и прочие социальные обязательства

Группа не имеет никаких других схем пенсионного обеспечения и иных значительных компенсационных схем для сотрудников, отличных от государственной пенсионной системы Российской Федерации. Данная система предусматривает текущие взносы работодателя, рассчитываемые в процентном отношении к текущему фонду оплаты труда сотрудников. Указанные расходы отражаются в периоде начисления заработной платы. Группа не имеет выходных пособий или других значительных пособий, требующих резервных отчислений

т) Уставный капитал

Уставный капитал, эмиссионный доход и выкупленные собственные акции отражаются по пересчитанной стоимости. Вклады в уставный капитал в неденежной форме отражаются по их справедливой стоимости на дату внесения.

и) Дивиденды

Дивиденды отражаются в отчетности как уменьшение собственных средств акционеров в том отчетном периоде, в котором они объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Распределение прибыли Группы осуществляется на основе чистой прибыли текущего года, рассчитанной по РСБУ.

v) Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках, включают текущие расходы по налогу и изменения отложенного налога. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам. Расходы по другим налогам отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в настоящей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Принципы учетной политики (продолжение)

в) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы для всех процентных финансовых инструментов, кроме предназначенных для торговли и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе процентных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки.

При расчете эффективной ставки процента Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможности предоплаты), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты

Когда финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов списывается в результате убытка от обесценения, процентный доход учитывается с использованием процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью вычисления убытков от обесценения

х) Доходы по вознаграждениям и комиссии

Вознаграждения и комиссии отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, определяются (вместе с соответствующими прямыми затратами) и учитываются в качестве корректировки к эффективной процентной ставке по кредиту.

Доходы по вознаграждениям, возникающим от оказания услуг, отражаются в соответствии с условиями договора по принципу учета времени.

у) Переоценка статей в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах денежные активы и обязательства пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам, установленным Банком России на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете остатков в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье « Чистые доходы от переоценки статей в иностранной валюте». Реализованная разница между договорными обменными курсами сделок и официальным курсом Банка России на дату совершения сделок с иностранной валютой включается в состав доходов за вычетом расходов от операций с иностранной валютой.

На 31 декабря 2008 года официальный курс Банка России , используемый для учета остатков по балансовым счетам в иностранной валюте, составлял 29.3804 рублей РФ за 1 доллар США, 41.4411 за 1 евро (на 31 декабря 2007 года: 24.5462 рублей РФ за 1 доллар США, 35.9332 за 1 евро).

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Наличные средства	428,935	342,868
Прочие размещения денежных средств на рынке	13,677	16,488
Остатки на счетах в ЦБ РФ, кроме обязательных резервов	396,938	193,855
Корреспондентские счета в других банках:		
Российской Федерации	243,544	134,188
других стран	109,804	11,060
	<u>1,192,898</u>	<u>698,469</u>

На 31 декабря 2008 общая сумма денежных средств на счетах НОСТРО в двух крупнейших банка (ЦБ РФ и Сбербанк) составила 837,382 тыс. руб. или 86.86% от общей суммы на счетах НОСТРО (2007: 322,488 или 90.67%)

Географический и валютный анализ денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 25.

6. Обязательные резервы в Банке России

Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный депозит (в виде отчислений в фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство Российской Федерации предусматривает серьезные ограничения на изъятие данного депозита, и поэтому данные суммы не включаются в денежные средства и их эквиваленты.

Процент резервирования по данным депозитам был снижен Банком России в целях поддержания российских банков в условиях кризиса.

7. Средства в других банках

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Межбанковские кредиты	434,144	162,273
	434,144	162,273
За минусом резерва на обесценение	(4,144)	-
	<u>430,000</u>	<u>162,273</u>

На 31 декабря 2008 года 53.5% остатков средств в других банках составляли депозиты в Банке России (2007: ноль).

Анализ по срокам до погашения, географический, валютный и процентный анализ средств в других банках представлен в Примечании 25.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Векселя	45,298	148,952
Государственные и муниципальные облигации	32,078	30,208
Облигации кредитных организаций	16,536	35,295
Корпоративные акции	819	3,885
Акции кредитных организаций	469	1,244
Корпоративные облигации	341	54,981
	<u>95,541</u>	<u>274,565</u>

Векселя включают в себя векселя ОАО «Кировский мясокомбинат» общая сумма которых составила 34,101 тыс. руб. или 36% от общего портфеля ценных бумаг. Государственные и муниципальные облигации включают в себя облигации Московской области на общую сумму 15,406 тыс. руб. или 16%.

Анализ по срокам до погашения, географический, валютный и процентный анализ ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен в Примечании 25.

9. Кредиты и авансы клиентам

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредиты и авансы клиентам	4,462,203	3,488,319
Ипотечные кредиты для продажи	212,544	154,503
Факторинг	6,680	9,486
	<u>4,681,427</u>	<u>3,652,308</u>
За вычетом: Резервы на возможные потери	<u>(230,933)</u>	<u>(118,941)</u>
	<u>4,450,494</u>	<u>3,533,367</u>

Стоимость обеспечения, принятого Банком в залог по предоставленным кредитам, составила 5,838,674 тыс. руб. (2007: 4,135,710 тыс. руб.).

В рамках своей деятельности Группа осуществляет продажу ипотечных кредитов ОАО «Кировская региональной ипотечной Корпорация» (77% от общего объема продаж в 2008 году) и другим финансовым учреждениям. Данные кредиты отражаются на балансе в течение относительно короткого периода времени как ипотечные кредиты клиентам, предназначенные для продажи.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредитный портфель предоставляется для финансирования следующих отраслей экономики:

Отрасль	2008		2007	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Торгово-посредническая деятельность	2,805,551	136,827	2,102,860	65,834
Частные лица	744,478	29,023	518,387	15,691
Операции с недвижимым имуществом, аренда	108,448	17,688	104,851	6,857
Промышленность обрабатывающая	229,345	17,396	177,686	7,676
Строительство	203,541	7,213	119,601	1,824
Сельское хозяйство	140,390	4,101	126,599	7,583
Лесная промышленность	96,563	7,681	56,313	2,969
Органы муниципального управления	38,583	744	18,271	-
Транспорт и связь	38,285	818	40,481	462
Химическая	26,000	3,900	50,901	509
Гостиницы	7,340	367	5,984	54
Прочие	6,699	461	6,275	363
Медицина и туризм	5,615	281	2,575	129
Издательская деятельность	6,361	648	1,621	81
Легкая промышленность	4,332	340	71,175	181
Спорт	3,855	770	7,854	1,571
Машиностроение	1,467	220	3,691	37
Социальные и персональные услуги, культура	1,230	62	4,560	101
Финансовая	800	120	2,242	318
Государственное управление, оборона, соцстрахование	-	-	46,075	686
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	-	-	29,803	4,470
	4,468,883	228,660	3,497,805	117,396
Ипотечные кредиты клиентам для продажи	212,544	2,273	154,503	1,545
Итого кредитов и авансов клиентам	4,681,427	230,933	3,652,308	118,941

Информация о движении резервов на возможные потери по кредитам клиентам представлена в Примечании 21.

Географический, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25.

Группа предоставила ряд кредитов связанным сторонам, информация в Примечании 26.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

10. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Минимальные лизинговые платежи к получению	204,914	178,515
За вычетом: процентов к получению	<u>(49,933)</u>	<u>(51,097)</u>
	<u>154,981</u>	<u>127,418</u>

Будущие минимальные лизинговые платежи распределяются по временным интервалам следующим образом:

	<u>Минимальные лизинговые платежи</u>	<u>Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей</u>
Не позже, чем через 1 год	118,370	82,193
Между 1 годом и 5 годами	<u>86,544</u>	<u>72,788</u>
	<u>204,914</u>	<u>154,981</u>

Применяемая процентная ставка по финансовому лизингу составляет 39.30% годовых (2007: 42.46%).

11. Прочие активы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Накопленный процентный доход	26,405	17,947
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	15,425	13,085
Расчеты с бюджетом	3,184	8,765
Прочее	<u>845</u>	<u>100</u>
	<u>45,859</u>	<u>39,897</u>

К дебиторской задолженности и авансовым платежам также относятся дебиторская задолженность по расчетам по пластиковым картам.

Информация о движении резервов на возможные потери по прочим активам представлена в Примечании 21.

Географический, валютный и анализ по срокам погашения прочих активов представлен в Примечании 25.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства

	Земля	Здания	Тран- спортивные средства	Орг- техника и прочее	Мебель и банковское оборудование	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ОЦЕНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2006	3,542	109,374	1,949	12,909	20,485	16,254	164,513
Поступления	110	1,171	225	8,463	8,626	42,449	61,044
Перенос из группы в группу	-	7,373	-	-	84	(7,457)	-
Выбытие	-	-	(207)	(339)	(1,366)	-	(1,912)
На 31 декабря 2007	3,652	117,918	1,967	21,033	27,829	51,246	223,645
Поступления	-	5,263	3,493	7,779	10,994	21,726	49,255
Перенос из группы в группу	-	57,727	-	68	(68)	(57,727)	-
Выбытие	-	(275)	-	(1,169)	(3,094)	-	(4,538)
Переоценка	-	31,104	-	-	-	-	31,104
На 31 декабря 2008	3,652	211,737	5,460	27,711	35,661	15,245	299,466
АМОРТИЗАЦИЯ							
На 31 декабря 2006	-	(5,376)	(1,404)	(6,522)	(9,832)	-	(23,134)
Отчисления за год	-	(1,149)	(117)	(3,992)	(5,569)	-	(10,827)
Износ переоценки	-	(539)	-	-	-	-	(539)
Списано при выбытии	-	-	195	340	867	-	1,402
На 31 декабря 2007	-	(7,064)	(1,326)	(10,174)	(14,534)	-	(33,098)
Отчисления за год	-	(2,090)	(1,168)	(5,602)	(5,615)	-	(14,475)
Восстановление амортизации по переоцененным зданиям	-	9,154	-	-	-	-	9,154
Списано при выбытии	-	-	-	522	39	-	561
На 31 декабря 2008	-	-	(2,494)	(15,254)	(20,110)	-	(37,858)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2008	3,652	211,737	2,966	12,457	15,551	15,245	261,608
На 31 декабря 2007	3,652	110,854	641	10,859	13,295	51,246	190,547
На 31 декабря 2006	3,542	103,998	545	6,387	10,653	16,254	141,379

По состоянию на 31 декабря 2008 года была проведена переоценка зданий, имеющих в собственности и используемых самим Банком. Здания Банка были оценены независимым оценщиком Кировский Филиал ФГУП «Ростехинвентаризация» на основании рыночной стоимости.

В случае если здания Банка учитывались по исторической стоимости, балансовая стоимость этих активов составляла бы 54,946 тыс. руб (2007: 54,946 тыс. руб.).

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

13. Средства других банков

Средства других банков включают в себя:

	2008	2007
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	96,000	80,269
	96,000	80,269

Все межбанковские кредиты составляют кредиты, полученные у ОАО «Российский банк развития» под 11.5% годовых (2007: 63.4% по ставке 10.9%).

Географический, анализ по срокам погашения и процентный анализ средств других банков представлен в Примечании 25.

14. Средства клиентов

	2008	2007
Физические лица		
Текущие счета	424,866	404,241
Срочные депозиты	2,917,357	1,905,632
	3,342,223	2,309,873
Прочие юридические лица		
Текущие счета	1,179,582	1,160,438
Срочные депозиты	278,913	441,430
	1,458,495	1,601,868
Государственные и бюджетные организации		
Текущие счета	149,771	115,921
Срочные депозиты	314,882	-
	464,653	115,921
	5,265,371	4,027,662

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Средства клиентов (продолжение)

	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	3,324,660	63.1	2,304,665	57.2
Торговля	843,485	16.0	797,589	19.8
Топливо-энергетический комплекс	355,638	6.8	4,909	0.1
Финансовая	179,842	3.4	204,855	5.1
Услуги	150,274	2.9	57,690	1.4
Строительство	143,666	2.7	216,425	5.4
Страхование	97,075	1.8	121,121	3.0
Промышленность	64,278	1.2	211,120	5.2
Транспорт и связь	41,736	0.8	47,182	1.2
Прочее	25,947	0.5	26,213	0.7
Образование	20,326	0.4	15,506	0.4
Организации здравоохранения	10,199	0.2	12,773	0.3
Сельское хозяйство	8,245	0.2	7,614	0.2
Итого средства клиентов	5,265,371	100.0	4,027,662	100.0

Балансы по срочным депозитам и текущим счетам связанных сторон представлены в Примечании 26.

Географический, валютный и анализ по срокам погашения прочих активов представлен в Примечании 25.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2008	2007
Векселя	11,017	46,772
	11,017	46,772

По состоянию на 31 декабря 2008 года выпущенные Группой векселя были приобретены девятью инвесторами, максимальная доля одного инвестора в общей сумме выпущенных векселей составляет 63.26%. (2007: 30 % выпущенных акций был приобретены одним инвестором)

Географический, анализ выпущенных ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

16. Отложенные налоговые обязательства

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие элементы:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	51,026	40,715
Изменения отложенного налога, связанного с возникновением и списанием временных разниц	<u>4,594</u>	<u>23,487</u>
	<u>55,620</u>	<u>64,202</u>

В 2008 – 2007 гг. ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки налога. Сравнение расходов по налогу на прибыль, рассчитанных на основе официальной ставки, с расходами по налогу на прибыль, фактически осуществленными Группой, приведены ниже:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прибыль до налогообложения	245,149	268,447
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, исчисленные по официальной налоговой ставке	58,836	62,222
Налог на процентные доходы по государственным ценным бумагам, облагаемым по иной ставке налога на прибыль	(457)	(41)
Налог по выплаченным дивидендам	-	(2,295)
Необлагаемые налогом позиции	<u>(7,353)</u>	<u>(19,171)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>51,026</u>	<u>40,715</u>

Различия между МСФО и законодательством Российской Федерации по налогам и сборам обуславливают возникновение временных разниц между стоимостью отдельных активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей налогообложения.

Движение во временных разницах налога на прибыль учитываются по ставке 20% (2007: 24%).

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые обязательства (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства включают в себя следующие элементы:

Влияние вычитаемых временных разниц:	31 Дек 08	Капитал	Изменение в ОПУ	31 Дек 07
Начисленный дисконт по ценным бумагам	-	-	9,584	(9,584)
Резервы, созданные по кредитам и векселям	(39,587)	-	(3,560)	(36,027)
Дебиторская задолженность	322	-	(6,351)	6,673
Начисленный процентный доход	-	-	4,998	(4,998)
Основные средства	7,283	-	6,114	1,169
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(7)	7
Инвестиции в финансовый лизинг	(15,420)	-	(6,924)	(8,496)
Прочие активы	(5,055)	-	(8,448)	3,393
	(52,457)	-	(4,594)	(47,863)

Разница, полученная в результате изменения ставки налога на прибыль с 24% на 20% составила 2,098 тыс. руб.

17. Прочие обязательства

	2008	2007
Кредиторская задолженность	18,328	23,590
Налоги к уплате	8,661	1,042
Накопленный процентный расход	1,649	1,416
Дивиденды к уплате	109	224
Прочее	239	16
	28,986	26,288

Географический, анализ по срокам до погашения и процентный анализ средств клиентов представлен в Примечании 25

18. Акционерный капитал

Объявленный уставной капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	2008			2007		
	Кол-во акций (тыс. штук)	Номинальная стоимость	Стоимость	Кол-во акций (тыс. штук)	Номинальная стоимость	Стоимость
Обыкновенные акции	12,100	0.05	605,000	9,700	0.05	485,000
Выкупленные акции	175	0.05	(8,748)	-	-	-
Корректировка в соответствии с МСБУ 29			22,198			22,198
Итого уставный капитал			618,450			507,198

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Акционерный капитал (продолжение)

Все обыкновенные акции номинальной стоимостью 50 рублей за акцию, одинаково классифицируются и имеют по одному голосу. В 2008 году объявления о выплате дивидендов не происходило (2007: 5 руб. за акцию).

В 2008 году Группа увеличила уставный капитал путем выпуска 2,400,000 обыкновенных акций номиналом 50 руб. (2007: 5,200,000 номиналом 50 руб.), которые были распределены среди акционеров согласно доле участия в капитале Группы.

	2008	2007
Дивиденды к выплате на 1 января	224	221
Дивиденды, объявленные в течение года	-	22,500
Дивиденды, выплаченные в течение года	(115)	(22,497)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	109	224

Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2008 года акционерами Группы являлись:

Акционер	2008	2007
	%	%
РЕКНА HOLDINGS LIMITED	20.0	20.0
ООО «Монолит»	11.1	8.4
ООО «Норма»	10.0	7.7
ООО «Конкурент»	8.8	7.3
ООО «Страйк»	8.4	6.7
ООО «Авангард»	7.3	6.7
ООО «Стандарт»	6.0	5.0
Физические лица, имеющие менее 5 %(156)	20.1	32.5
Юридические лица, имеющие менее 5% (19)	8.3	5.7
	100.0	100.0

19. Будущие платежи и условные обязательства

Судебные разбирательства

В текущей деятельности Группы предъявление судебных исков и претензий является редкостью. По мнению Руководства Группы вероятные обязательства, которые могут возникнуть в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Будущие платежи и условные обязательства (продолжение)

Будущие платежи по операционной аренде

В таблице ниже приведены минимальная сумма по операционной аренде, где Группа выступает как арендатор:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Не более чем 1 год	3,989	11,244
Больше, чем 1 год, но не более 5 лет	24,381	40,506
Более 5 лет	<u>28,762</u>	<u>12,061</u>
Итого будущие платежи по операционной аренде	<u>57,132</u>	<u>63,811</u>

Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года у Группы не было обязательств по капитальным вложениям, которые необходимо было бы раскрыть в финансовой отчетности.

Условные обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости.

В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако, вероятная величина убытков на самом деле ниже, так как подобные обязательства, как правило, обусловлены соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности, описанных в кредитном договоре.

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Обязательства по предоставлению кредитов по кредитным линиям	44,911	63,957
Обязательства по предоставлению кредитов типа «овердрафт»	20,877	50,955
Гарантии выданные	<u>168,161</u>	<u>6,588</u>
	<u>233,949</u>	<u>121,500</u>

Производные финансовые инструменты

Торговля валютными и прочими производными финансовыми инструментами ведется в основном на внебиржевом рынке с рыночными контрагентами на стандартных договорных условиях.

Договорная стоимость отдельных финансовых инструментов представляет собой основу для сравнения с инструментами, отраженными на балансе, но не свидетельствует обязательно о суммах будущих денежных потоков по операции или текущей справедливой стоимости инструментов, и, следовательно, не свидетельствует о подверженности Группы кредитному или рыночному рискам. Производные инструменты становятся благоприятными (активами) или неблагоприятными (обязательствами) в результате изменений рыночных ставок касательно их условий. Общая договорная сумма производных финансовых инструментов в наличии, степень, насколько инструменты являются благоприятными или нет, и, поэтому, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может значительно колебаться во времени.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Будущие платежи и условные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года у Группы не имелось производных финансовых инструментов.

20. Инвестиции в дочернюю компанию

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк участвовал в капитале одной компании ООО «Лизинг-Хлынов», основной деятельностью которого является предоставление лизинговых услуг. По состоянию на 31 декабря 2008 года доля участия Группы в капитале составляла 100%.

21. Резервы на возможные потери

Информация о движении резервов на возможные потери по финансовым инструментам приведена ниже:

	Средства в других банках	Кредиты и авансы клиентам	Итого
На 31 декабря 2006 г.	-	94,276	94,276
Создание резервов	-	25,214	25,214
Списанные кредиты	-	(549)	(549)
На 31 декабря 2007 г.	-	118,941	118,941
Создание резервов	4,144	111,992	116,136
На 31 декабря 2008 г.	4,144	230,933	235,077

Резервы на возможные потери, сформированные по активным статьям баланса, вычитаются из соответствующих активов. В соответствии с законодательством Российской Федерации списание кредитов за счет резервов на возможные потери допускается только с разрешения уполномоченного органа кредитной организации и, в определенных случаях, при наличии соответствующих актов уполномоченных государственных органов.

22. Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами

Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами включают в себя следующие элементы:

	2008	2007
Чистая переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(25,831)	(1,887)
Чистые реализованные доходы от реализации и погашения ценных бумаг	452	11,420
Прочие расходы по операциям с ценными бумагами	1,244	(61)
	(24,135)	9,472

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

23. Комиссионные доходы и расходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	141,543	143,698
Комиссия по расчетным операциям	60,918	43,136
Комиссия по кредитам и авансам клиентам	7,418	6,999
Комиссия по выданным гарантиям	3,267	1,832
Комиссия по пластиковым картам	2,360	2,337
Комиссия по прочим операциям	1,882	1,590
	<u>217,388</u>	<u>199,592</u>
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	(8,831)	(3,505)
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	(5,355)	(6,053)
Комиссия за инкассацию	(3,634)	(2,941)
Комиссии по кассовым операциям	(1,736)	(6)
Комиссии по прочим операциям	(945)	-
	<u>(20,501)</u>	<u>(12,505)</u>
	<u>196,887</u>	<u>187,087</u>

24. Затраты на персонал, административные и прочие операционные расходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Заработная плата	65,284	44,877
Премии	50,681	33,110
Отчисления в социальные фонды	23,210	16,146
Затраты на персонал	<u>139,175</u>	<u>94,133</u>

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Затраты на персонал, административные и прочие операционные расходы
(продолжение)

	2008	2007
Прочие налоги за исключением налога на прибыль	22,667	10,114
Отчисления в систему страхования вкладов	14,195	8,874
Аренда помещений и земли	11,672	5,453
Приобретение инвентаря и персональных компьютеров	9,590	5,955
Реклама и маркетинг	8,596	4,697
Страхование имущества	8,479	2,813
Ремонт основных средств	7,532	3,406
Охрана	6,569	4,062
Приобретение и сопровождение программного обеспечения	5,624	1,901
Почтовые, телефонные, телеграфные расходы	4,407	3,361
Содержание зданий и сооружений	4,306	2,369
Обслуживание вычислительной техники и банкоматов, автотранспорта, информационные услуги	3,551	2,742
Изготовление, приобретение, пересылка бланков, типографские расходы	2,451	3,303
Подготовка кадров, командировочные и представительские расходы	1,499	912
Страхование персонала	975	113
Присвоение рейтинга кредитоспособности	885	-
Уплаченная госпошлина	534	-
Прочие	7,179	5,786
	120,711	65,861

25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Управление рисками в Группе осуществляется в отношении финансовых (кредитный, рыночный, географический, валютный, процентный риски и риск ликвидности), операционных и правовых рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее соблюдение установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации указанных видов рисков.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск невозврата контрагентом причитающихся Группе сумм в полном объеме и в установленные сроки. Кредитный риск является самым важным для банковского бизнеса, поэтому руководство тщательно следит за ним. Вероятность кредитного риска возникает, главным образом, в процессе кредитования, связанном с кредитами и ссудами, а также в процессе инвестиционной деятельности, которая приносит долговые ценные бумаги и прочие обязательства в Банковский портфель. Существует также кредитный риск на внебалансовые финансовые инструменты, такие как кредитные обязательства. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитного риска (не реже одного раза в квартал).

Управление финансовыми рисками (продолжение)

а) Вычисление кредитного риска

(i) Кредиты и ссуды

При вычислении кредитного риска по кредитам и ссудам клиентам и банкам на уровне контрагента, Группа учитывает три компонента:

- «вероятность невыполнения обязательств» клиентом или контрагентом по договорным условиям;
- текущая подверженность риску по операции с контрагентом и ее возможное дальнейшее развитие, из чего Группа выводит «сумму требований по активной операции»
- возможное извлечение выгоды из невыполненных обязательств (уровень возможного убытка).

Данные вычисления кредитного риска, которые отражают ожидаемые потери («модель ожидаемых потерь») и которые установлены Центральным Банком Российской Федерации, включены в операционное руководство Группы. Операционные вычисления могут быть противопоставлены резерву на обесценение, раскрытие которых требует МСБУ 39, который основывается на убытках, возникших на дату представления финансовой отчетности («модель понесенных потерь»), а не на ожидаемых потерях.

(ii) Долговые ценные бумаги

Для управления кредитными рисками по долговым ценным бумагам и другим долевым инструментам Группа использует внешние рейтинги или их эквиваленты. Инвестиции в данные ценные бумаги и другие долевыми инструментами рассматриваются как способ выявления лучшего отображения качества кредита, а также как поддержка легкодоступного источника для быстрого удовлетворения требованиям ликвидности.

б) Политика контроля за пределами риска и политика уменьшения риска

Группа управляет, устанавливает пределы, и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он ни обнаруживался – в особенности, по отношению к индивидуальным контрагентам, экономическим группам и промышленным предприятиям.

Группа структурирует уровни кредитного риска путем установления лимитов на сумму риска, принятого в отношении одного заемщика, группы заемщиков и промышленных сегментов. Такие риски управляются путем периодического пересмотра, а также путем ежегодных проверок по мере необходимости.

Подверженность риску по операции с каким-либо одним заемщиком, включая банки, в дальнейшем ограничивается подуровнями предела риска, учитывающие балансовые и внебалансовые статьи подверженности риску. Отношение реальной подверженности риску к пределам риска ежедневно контролируется. Подверженность кредитному риску также контролируется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

Ниже перечислены другие меры контроля и политики уменьшения рисков:

Управление финансовыми рисками (продолжение)

(i) Залог

Группа разрабатывает ряд политик и практических методов для уменьшения кредитного риска. К наиболее традиционным относится поручительство для ссуд, что является общепринятой практикой. Группа установила руководство по применению особых классов залога или уменьшению кредитного риска. Основными видами залога для кредитов и ссуд являются:

- ипотека на жильё
- недвижимость, оборудование, материальные запасы, товары
- ценные бумаги, такие как долговые ценные бумаги и акции.

Финансирование и кредитование корпоративным клиентам обычно обеспечивается залогом, часть потребительских индивидуальных кредитов также имеет обеспечение. Кроме того, для того, чтобы снизить убытки по кредиту Группа требует дополнительный залог с контрагента в случае наблюдения факторов обесценения по соответствующим индивидуальным кредитам и ссудам.

Залог, удерживаемый в качестве обеспечения для финансовых активов, а не для кредитов и ссуд, определяется природой инструмента. Долговые ценные бумаги, векселя и аналогичные инструменты не обеспечиваются залогом.

(ii) Кредитные обязательства

Первоначальной целью кредитных обязательств является обеспечение того, что средства являются доступными для клиента по необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы несут те же самые кредитные риски, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы – которые приняты Группой от лица клиента, уполномочившего третью сторону выписывать платежные поручения на счет Группы согласно установленной сумме, указанной в особых условиях – обеспечиваются залогом, представляющим собой основную партию товара, к которому они относятся, либо дополнительным залогом, тем самым, снижая риск, чем при обычном кредитовании.

Обязательства на предоставление кредита представляют собой ряд неиспользованных авторизаций для выдачи кредита в форме кредитов, гарантий и аккредитивов. В отношении кредитного риска по обязательствам на предоставление кредита, Группа потенциально подвергается риску возникновения убытка в сумме, равной общим неиспользованным обязательствам.

Однако, сумма вероятных убытков меньше, чем сумма общих неиспользованных обязательств, так как большинство обязательств на предоставление кредита возможно среди клиентов, поддерживающих специфические стандарты кредитоспособности. Группа также контролирует сроки погашения кредитных обязательств, поскольку обязательства с более долгим сроком погашения подвержены большей степени риска, чем обязательства с более короткими сроками погашения

с) Обесценение и политика создания резервов

Обесценения на обесценение определяется в целях финансовой отчетности в соответствии с МСФО только для убытков, возникающих на дату представления финансовой отчетности, основанных на объективных признаках обесценения. Согласно различным применяемым методикам, сумма потерь по кредитам, предоставленная в данной финансовой отчетности обычно ниже той, указанной в модели ожидаемых потерь, которая используется для внутреннего операционного управления, налогового регулирования.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Резерв на обесценение, показанный в балансовом отчете, составленном в соответствии с МСФО на конец года, определяется исходя из всех пяти категорий риска. Несмотря на то, что самый большой резерв создается по последним двум категориям, в абсолютном выражении, большая часть резерва приходится на вторую и третью категорию в прямом соотношении с обесцененными кредитами и однородными портфелями.

Таблица, приведенная ниже, показывает процентное соотношение балансовых и внебалансовых статей Группы по отношению к кредитам и ссудам, а также соответствующие резервы на обесценение для каждой категории рейтинга Банка России:

Категория качества	2008			2007		
	Кредиты и ссуды (%)	Резерв на обесценение (%)	Итоговая ставка по резервам (%)	Кредиты и ссуды (%)	Резерв на обесценение (%)	Итоговая ставка по резервам (%)
I	6.39	-	-	13.86	-	-
II	68.87	15.38	1.96	70.00	40.88	4.45
III	20.74	53.24	22.49	15.16	49.95	25.11
IV	2.75	17.14	54.50	0.58	3.86	51.00
V	1.25	14.24	99.82	0.41	5.32	100.00
	100.00	100.00	8.76	100.00	100.00	7.62

Инструмент внутреннего рейтинга способствует руководству при определении наличия объективных доказательств обесценения, определенных МСБУ 39, основан на следующих критериях, предусмотренных Группой, и включающих в себя:

- Просрочка в платежах основного или процентного долга;
- у заемщика значительные финансовые проблемы (например, отношение собственного капитала к общей сумме активов, чистая прибыль, проценты продаж и т.д.);
- нарушение условий кредита;
- вероятность наступления банкротства;
- ухудшение конкурентоспособности заемщика;
- снижение стоимости обеспечения;
- Снижение кредитного рейтинга ЦБР ниже 2 категории

Политика Группы требует проверки индивидуальных финансовых активов, которые находятся выше порогов материальности хотя бы ежегодно или более регулярно при возникновении особых обстоятельств. Резерв по обесценению индивидуально оцененных статей определяется путем оценки убытка на дату представления отчетности от случая к случаю, и применяется ко всем индивидуально значимым счетам. Данная оценка обычно охватывает залог (включая проверки его правового обеспечения), а также ожидаемую выручку для данного индивидуального счета.

Совокупно оцененные резервы на обесценение предоставляется для: (i) портфелей с однородными активами, находящимися в отдельности на пороге ниже материальности (ii) убытков, которые уже понесены, но не еще не определены, с использованием исторического опыта, опытного суждения и статистических технологий

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

Кредиты и ссуды клиентам могут быть разбиты в следующие портфели:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Физические лица (розничные клиенты)		
Овердрафты	1,185	984
Срочные кредиты	743,293	517,403
Ипотечные кредиты	212,544	154,503
Юридические лица		
Крупные корпоративные клиенты	485,469	385,946
Малые и средние предприятия	3,193,673	2,519,640
Федеральные и государственные структуры, местные органы власти	38,583	64,346
Факторинг	6,680	9,486
	4,681,427	3,652,308
За минусом: резерва на обесценение	<u>(230,933)</u>	<u>(118,941)</u>
	<u>4,450,494</u>	<u>3,533,367</u>

Кредитный портфель Группы представлен в следующей таблице:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	Кредиты и ссуды клиентам	Средства в других банках	Кредиты и ссуды клиентам	Средства в других банках
Не просроченные и не обесцененные	4,588,024	430,000	3,617,950	162,273
Просроченные, но не обесцененные	87,492	-	34,264	-
Обесцененные	5,911	4144	94	-
	4,681,427	434,144	3,652,308	162,273
За минусом: резерва на обесценение	<u>(230,933)</u>	<u>(4,144)</u>	<u>(118,941)</u>	-
	<u>4,450,494</u>	<u>430,000</u>	<u>3,533,367</u>	<u>162,273</u>

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

а) Не просроченные и не обесцененные кредиты и ссуды

В таблице ниже представлены не просроченные и не обесцененные кредиты и ссуды по физическим лицам на 31 декабря 2008 г.:

Категория риска	Овердрафты	Срочные кредиты	Ипотека	Итого
I	-	7,167	17,390	24,557
II	1,185	647,593	183,774	832,552
III	-	27,580	-	27,580
IV	-	9,620	7,392	17,012
V	-	3,301	-	3,301
	1,185	695,261	208,556	905,002

В таблице ниже представлены не просроченные и не обесцененные кредиты и ссуды по юридическим лицам на 31 декабря 2008 г.:

Категория риска	Крупные корпоративные клиенты	Малые и средние предприятия	Государственные и муниципальные структуры	Факторинг	Итого
I	13,750	258,967	-	-	272,717
II	398,019	1,933,944	34,600	4,037	2,370,600
III	73,700	856,894	3,983	-	934,577
IV	-	86,410	-	-	86,410
V	-	18,718	-	-	18,718
	485,469	3,154,933	38,583	4,037	3,683,022

В итоге:

Категория риска	Физические лица	Юридические лица	Итого
I	24,557	272,717	297,274
II	832,552	2,370,600	3,203,152
III	27,580	934,577	962,157
IV	17,012	86,410	103,422
V	3,301	18,718	22,019
	905,002	3,683,022	4,588,024

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены не просроченные и не обесцененные кредиты и ссуды по физическим лицам на 31 декабря 2007 г.:

Категория риска	Овердрафты	Срочные кредиты	Ипотека	Итого
I	-	-	10,953	10,953
II	984	487,985	136,080	625,049
III	-	19,837	7,470	27,307
IV	-	449	-	449
	984	508,271	154,503	663,758

В таблице ниже представлены не просроченные и не обесцененные кредиты и ссуды по юридическим лицам на 31 декабря 2007 г.:

Категория риска	Крупные корпоративные клиенты	Малые и средние предприятия	Государственные и муниципальные структуры	Факторинг	Итого
I	162,946	312,129	18,271	-	493,346
II	223,001	1,655,567	43,575	1,898	1,924,041
III	-	520,813	2,500	-	523,313
IV	-	13,172	-	-	13,172
V	-	320	-	-	320
	385,947	2,502,001	64,346	1,898	2,954,192

В итоге:

Категория риска	Физические лица	Юридические лица	Итого
I	10,953	493,346	504,299
II	625,049	1,924,041	2,549,090
III	27,307	523,313	550,620
IV	449	13,172	13,621
V	-	320	320
	663,758	2,954,192	3,617,950

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

b) Кредиты и ссуды просроченные, но не обесцененные

В таблице ниже представлена валовая сумма кредитов и ссуд, просроченных, но не обесцененных, на 31 декабря 2008 г.:

	Просро- ченные до 30 дней	Просро- ченные 31-60 дней	Просро- ченные 60-90 дней	Просро- ченные более 90 дней	Итого	Справед- ливая стоимость обеспе- чения
Физические лица (розничные клиенты)						
Срочные кредиты	17,417	10,747	10,137	5,993	44,294	39,631
Ипотечные кредиты	3,503	485	-	-	3,988	4,636
Юридические лица						
Малые и средние предприятия	2,144	3,211	7,125	25,537	38,017	23,890
Факторинг	761	-	-	432	1,193	-
	23,825	14,443	17,262	31,962	87,492	68,157

В таблице ниже представлена валовая сумма кредитов и ссуд, просроченных, но не обесцененных, на 31 декабря 2007 г.:

	Просро- ченные до 30 дней	Просро- ченные 31-60 дней	Просро- ченные 60-90 дней	Просро- ченные более 90 дней	Итого	Справед- ливая стоимость обеспе- чения
Физические лица (розничные клиенты)						
Срочные кредиты	7,579	-	-	1,505	9,084	3,107
Юридические лица						
Малые и средние предприятия	3,359	1,356	38	12,840	17,593	39,950
Факторинг	4,445	1,971	877	294	7,587	-
	15,383	3,327	915	14,639	34,264	43,057

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

с) Индивидуально обесцененные кредиты

В таблице ниже представлена валовая сумма индивидуально обесцененные кредитов и ссуд по видам вместе со справедливой стоимостью залога, полученного Группой в качестве обеспечения:

	2008		2007	
	Баланс (валовый)	Справедливая стоимость обеспечения	Баланс (валовый)	Справедливая стоимость обеспечения
Физические лица (розничные клиенты)				
Срочные кредиты	3,738	883	48	-
Юридические лица				
Малые и средние предприятия	723	-	-	-
Факторинг	1,450	-	-	-
Итого	5,911	883	48	-

Следующая таблица показывает движение по резерву на обесценение кредитов и ссуд физическим лицам в 2008 году:

	Овердрафты	Срочные кредиты	Ипотека	Итого
Сальдо на 1 января 2008	30	15,661	1,545	17,236
Начисление за период	6	13,326	728	14,060
Списанные кредиты	-	-	-	-
Взысканные суммы	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2008	36	28,987	2,273	31,296

Следующая таблица показывает движение по резерву на обесценение кредитов и ссуд юридическим лицам в 2008 году:

	Крупные корпорати- вные клиенты	Малые и средние предприятия	Государствен- ные и муниципальные структуры	Факто- ринг	Итого
Сальдо на 1 января 2008	3,087	94,218	686	3,714	101,705
Начисление за период	15,194	84,805	58	-	100,057
Взысканные сумму	-	-	-	(2,125)	(2,125)
Сальдо на 31 декабря 2008	18,281	179,023	744	1,589	199,637

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

В итоге:

	<u>Физические лица</u>	<u>Юридические лица</u>	<u>Итого</u>
Сальдо на 1 января 2008	17,236	101,705	118,941
Начисление за период	14,060	100,057	114,117
Взысканные суммы	-	(2,125)	(2,125)
Сальдо на 31 декабря 2008	<u>31,296</u>	<u>199,637</u>	<u>230,933</u>

Следующая таблица показывает движение по резерву на обесценение кредитов и ссуд физическим лицам в 2007 году:

	<u>Овердрафты</u>	<u>Срочные кредиты</u>	<u>Ипотека</u>	<u>Итого</u>
Сальдо на 1 января 2007	2	7,997	-	7,999
Начисление за период	28	7,664	1,545	9,237
Сальдо на 31 декабря 2007	<u>30</u>	<u>15,661</u>	<u>1,545</u>	<u>17,236</u>

Следующая таблица показывает движение по резерву на обесценение кредитов и ссуд юридическим лицам в 2007 году:

	<u>Крупные корпорати- вные клиенты</u>	<u>Малые и средние предприятия</u>	<u>Государствен- ные и муниципальные структуры</u>	<u>Факто- ринг</u>	<u>Итого</u>
Сальдо на 1 января 2007	2,070	79,601	1,140	-	82,811
Начисление за период	1,017	15,166	-	3,714	19,897
Списанные кредиты	-	(549)	-	-	(549)
Взысканные суммы	-	-	(454)	-	(454)
Сальдо на 31 декабря 2007	<u>3,087</u>	<u>94,218</u>	<u>686</u>	<u>3,714</u>	<u>101,705</u>

В итоге:

	<u>Физические лица</u>	<u>Юридические лица</u>	<u>Итого</u>
Сальдо на 1 января 2007	7,999	82,811	90,810
Начисление за период	9,237	19,897	29,134
Списанные кредиты	-	(549)	(549)
Взысканные суммы	-	(454)	(454)
Сальдо на 31 декабря 2007	<u>17,236</u>	<u>101,705</u>	<u>118,941</u>

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

Риском страны является риск возникновения у Группы убытков в результате влияния политических или экономических факторов страны осуществления операций или нахождения активов. Группа работает в России, преимущественно с российскими клиентами, и, в силу этого, как видно из таблицы ниже, особенно подвержен рискам России. Дополнительные сведения об экономической среде, в которой Группа осуществляет деятельность, представлены в Примечании 2. Сведения о рисках Российской налоговой системы приведены в Примечании 15. Группа не имеет специальной политики или процедур для управления риском страны, однако стремится поддерживать риски в других странах на таком низком уровне, насколько это возможно.

Географическое распределение активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года представлено ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,083,094	109,804	-	1,192,898
Обязательные резервы в Банке России	7,397	-	-	7,397
Средства в других банках	430,000	-	-	430,000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95,541	-	-	95,541
Кредиты и авансы клиентам	4,450,494	-	-	4,450,494
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	154,981	-	-	154,981
Прочие активы	45,859	-	-	45,859
Основные средства	261,608	-	-	261,608
	6,528,974	109,804	-	6,638,778
Обязательства				
Средства других банков	96,000	-	-	96,000
Средства клиентов	5,090,371	-	175,000	5,265,371
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,017	-	-	11,017
Отложенное налоговое обязательство	52,457	-	-	52,457
Прочие обязательства	28,986	-	-	28,986
	5,278,831	-	175,000	5,453,831
Чистая балансовая позиция	1,250,143	109,804	(175,000)	1,184,947

Рыночный риск

В процессе своей деятельности Группа сталкивается с рыночным риском. Рыночный риск возникает при открытии позиций по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка. Группа управляет рыночным риском с помощью периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, установления лимитов на величину допустимых убытков, а также выдвигая требования в отношении залогового обеспечения и установления маржи.

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Он также включает в себя риск того, что заемщики, имеющие доходы в иностранной валюте, подвергнутся неблагоприятному влиянию изменений обменных курсов, что может повлиять на их платежеспособность.

Валютная классификация денежных активов и обязательств основана на той валюте, в которой деноминированы данный актив или обязательство.

Банк управляет валютным риском путем регулирования открытой валютной позиции (ОВП). Предел ОВП для банков согласно требованиям Центрального Банка России составляет 10% от капитала. Банк проводит консервативную политику в отношении ОВП, стараясь держать размер ОВП в пределах 1% или 2% для кредитов овернайт. Соответствие требованиям Центрального Банка России оценивается и рассматривается ежедневно. Отчеты по валютной позиции Банка составляются и утверждаются Начальником отдела Казначейских операций. Любые обнаруженные отклонения немедленно доводятся до сведения Руководства. Валютная позиция Банка также обсуждается Комитетом по ликвидности Банка, заседания которого проводятся еженедельно.

В состав комитета входят представители Руководства, казначейского департамента, финансового отдела и прочих ключевых отделов Банка. На практике, Банк стремится минимизировать риск, путем поддержания ОВП на уровне или ниже утвержденного предела путем осуществления конверсионных сделок на межбанковском рынке.

Банк также принимает во внимание последствия от колебаний курсов основных иностранных валют на его финансовые позиции и денежные потоки. Финансовый комитет устанавливает лимиты допустимого валютного риска как на кредиты овернайт, так и дневные позиции, которые ежедневно контролируются. Данные лимиты также проверяются на соответствие требованиям Центрального Банка России.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела следующие валютные позиции:

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого</u>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,064,101	50,663	78,134	1,192,898
Обязательные резервы в Банке России	7,397	-	-	7,397
Средства в других банках	430,000	-	-	430,000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95,541	-	-	95,541
Кредиты и авансы клиентам	4,437,824	11,012	1,658	4,450,494
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	154,981	-	-	154,981
Прочие активы	45,706	133	20	45,859
Основные средства	261,608	-	-	261,608
	6,497,158	61,808	79,812	6,638,778
Обязательства				
Средства других банков	96,000	-	-	96,000
Средства клиентов	5,120,500	61,988	82,883	5,265,371
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,017	-	-	11,017
Отложенные налоговые обязательства	52,457	-	-	52,457
Прочие обязательства	28,767	160	59	28,986
	5,308,741	62,148	82,942	5,453,831
Чистая балансовая позиция	1,188,417	(340)	(3,130)	1,184,947

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имела следующие валютные позиции:

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого</u>
Чистая балансовая позиция	787,354	46,618	10,779	844,751

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

В следующей таблице анализируется риск изменения ставки иностранных валют по отношению к рублю:

	На 31 декабря 2008		На 31 декабря 2007	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 5%	-----	-----	1,727	1,727
Ослабление доллара США на 5%	-----	-----	(1,727)	(1,727)
Укрепление евро на 5%	-----	-----	548	548
Ослабление евро на 5%	-----	-----	(548)	(548)
Укрепление евро на 30%	304	304	-----	-----
Ослабление евро на 30%	(304)	(304)	-----	-----

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения по активным операциям со сроками привлечения по пассивным операциям. Руководство Группы осуществляет мониторинг риска ликвидности. Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2008 года по срокам, оставшимся до погашения. Однако, некоторые активы могут иметь более длительные сроки. Кредиты, например, часто пролонгируются и таким образом, краткосрочные кредиты могут иметь большую продолжительность.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение активов и обязательств по срокам погашения, привлечения и процентным ставкам имеют основополагающее значение для управления Группой. Полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Несовпадающая позиция может повысить прибыльность, но может и увеличить риск убытков.

Сроки погашения активов и привлечения обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Группы, процентного и валютного риска, которому подвергается Группа. Часть портфеля ценных бумаг Группы классифицировано в категорию «до востребования и менее одного месяца до гашения», так как данные ценные бумаги являются торговыми по своей природе и Руководство уверено в том, что такая классификация верно отражает ликвидность ценных бумаг. Оставшиеся ценные бумаги в портфеле представляют собой инвестиционные ценные бумаги и краткосрочные вложения и, таким образом, не имеют определенного срока гашения.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов со сроком погашения до востребования и менее одного месяца, диверсификация таких средств по количеству и типу клиентов, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Группа также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального Банка России. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению по счетам до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов Банка с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года нормативы ликвидности Группы соответствовали установленному законодательством уровню.

Приведенная ниже таблица показывает нормативы ликвидности Группы, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

	Требования, установленные ЦБ РФ	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Минимум 15%	77.6%	39.3%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Минимум 50%	109.9%	53.3%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Максимум 120%	35.8%	46.3%

Казначейство Банка ежедневно проводит мониторинг позиции ликвидности и предоставляет отчет по позиции Руководству. Ежедневно Банком осуществляются операции с финансовым активами в целях выполнения нормативов ликвидности. Управление ликвидностью контролируется Комитетом по управлению ликвидностью Банка.

Приведенная ниже таблица показывает анализ активов и обязательств Группы, сгруппированных по периодам с отчетной даты до наступления срока исполнения контрактного обязательства.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребован ия или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопредел енным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1,192,898	-	-	-	-	1,192,898
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	7,397	7,397
Средства в других банках	430,000	-	-	-	-	430,000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95,541	-	-	-	-	95,541
Кредиты и авансы клиентам	215,318	1,288,981	1,295,230	1,632,667	18,298	4,450,494
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8,902	33,290	40,001	72,788	-	154,981
Прочие активы	29,778	3,384	5,943	4,859	1,895	45,859
Основные средства	-	-	-	-	261,608	261,608
	1,972,437	1,325,655	1,341,174	1,710,314	289,198	6,638,778
Обязательства						
Средства других банков	-	6,100	24,100	65,800	-	96,000
Средства клиентов	1,897,010	1,021,071	1,409,990	937,300	-	5,265,371
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,017	-	-	-	-	11,017
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	52,457	52,457
Прочие обязательства	8,831	8,223	11,787	-	145	28,986
	1,916,858	1,035,394	1,445,877	1,003,100	52,602	5,453,831
Чистый разрыв ликвидности	55,579	290,261	(104,703)	707,214	236,596	1,184,947
Совокупный разрыв на 31 декабря 2008 года	55,579	345,840	241,137	948,351	1,184,947	
Совокупный разрыв на 31 декабря 2007 года	(802,298)	(479,430)	(78,876)	637,841	844,751	

Анализ по срокам до погашения не отражает стабильности остатков, находящихся на текущих счетах. Снятие средств с них на практике происходит в течение более длительного периода, чем это указано в вышеприведенной таблице (включены во временной интервал со сроком до погашения до востребования или менее 1 месяца).

Требования по ликвидности в отношении выданных гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку по многим из этих обязательств не потребует выплата в течение срока их действия.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Процентный риск – риск неблагоприятного изменения процентных ставок при несбалансированности сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых инструментов. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может так же снизиться или вызвать убытки. Значительная часть активов и обязательств Группы имеют фиксированные процентные ставки.

В таблице ниже представлен общий анализ приносящих процентный доход активов и обязательств, исходя из процентной ставки на дату рефинансирования 31 декабря 2008:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Просроченные
Активы					
Средства в других банках	7.71	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.75	16.00	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	15.22	17.14	17.13	15.96	21.51
Чистые инвестиции в финансовую аренду	39.70	44.50	47.70	38.80	-
Обязательства					
Средства других банков	-	11.50	11.50	11.50	-
Средства клиентов	2.57	12.13	13.02	11.99	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-

В таблице ниже представлен общий анализ приносящих процентный доход активов и обязательств, исходя из процентной ставки на дату рефинансирования 31 декабря 2007:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Просроченные
Активы					
Средства в других банках	8.55	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.52	10.85	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	12.24	11.92	13.39	13.82	20.53
Чистые инвестиции в финансовую аренду	42.46	42.46	42.56	42.55	-
Обязательства					
Средства других банков	8.82	10.90	-	10.90	-
Средства клиентов	2.56	10.60	10.10	10.80	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	6.51	-	-	-

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2008 года финансовые активы и обязательства и другие переменные оставались неизменными, а процентные ставки были бы на 3 пункта выше, прибыль за год составила бы на 31,293 тыс. рублей (2007 год: 1% или на 8,243 тыс. рублей) больше в результате более высоких процентных доходов по размещенным процентным активам.

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому подвержена Группа по состоянию на 31 декабря 2008 года. В таблице показаны суммы имевшихся на отчетную дату процентных активов и обязательств в их балансовой стоимости, отнесенные к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

	До востребован ия или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
Активы						
Средства в других банках	430,000	-	-	-	-	430,000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	94,253	-	-	-	-	94,253
Кредиты и авансы клиентам	207,083	1,282,177	1,295,230	1,632,667	14,674	4,431,831
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8,902	33,290	40,001	72,788	-	154,981
	740,238	1,315,467	1,335,231	1,705,455	14,674	5,111,065
Обязательства						
Средства других банков	-	6,100	24,100	65,800	-	96,000
Средства клиентов	1,397,348	1,021,071	1,409,990	937,300	-	4,765,709
	1,397,348	1,027,171	1,434,090	1,003,100	-	4,861,709
Чистая ликвидность	(657,110)	288,296	(98,859)	702,355	14,674	249,356
Совокупный разрыв на 31 декабря 2008 года	(657,110)	(368,814)	(467,673)	234,682	249,356	
Совокупный разрыв на 31 декабря 2007 года	(940,169)	(619,990)	(224,328)	487,895	504,537	

Приведенная ниже таблица представляет средние процентные ставки в разрезе валют по основным процентным денежным финансовым инструментам. Данный анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам в соответствии с договорами, действующими на конец отчетного периода.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление финансовыми рисками (продолжение)

	2008			2007		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы, приносящие процентный доход						
Средства в других банках	7.71	-	-	8.51	9.00	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11.38	-	-	10.66	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16.63	11.69	14.00	13.48	11.35	9.80
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	39.30	-	-	42.46	-	-
Обязательства, по которым уплачивается процентный расход						
Средства других банков	11.50	-	-	10.56	8.00	-
Средства клиентов	9.63	8.01	7.23	7.26	5.47	6.09
Выпущенные долговые ценные бумаги (векселя)	-	-	-	6.51	-	-

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Связанные стороны» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами во внимание принимается не только юридическая форма, но и содержание таких взаимоотношений.

В течение отчетного периода Группа осуществляла банковские операции со связанными сторонами по ставкам, не отличающимся от рыночных.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года связанные стороны Группы включали в себя:

Наименование связанной стороны	Сфера деятельности
Акционеры	
РЕКНА HOLDINGS LIMITED	Финансовая
ООО «Страйк»	Торгово-посредническая
ООО «Конкурент»	Торгово-посредническая
ООО «Монолит»	Торгово-посредническая
ООО «Норма»	Торгово-посредническая
ООО «Авангард»	Торгово-посредническая
ООО «Стандарт»	Торгово-посредническая
Стороны, находящиеся под общим контролем в силу наличия общих акционеров	
ООО фирма «Глобус»	Торгово-посредническая
ООО «НТИ»	Торгово-посредническая
ООО «Посейдон»	Торгово-посредническая
ООО «Вятский привоз»	Торгово-посредническая

Прочие, включая Руководство Группы

Березин Олег Юрьевич
Попов Николай Васильевич
Назаров Сергей Петрович
Журавлев Михаил Владимирович
Филипченко Алексей Викторович
Репняков Владимир Анатольевич
Втюрин Александр Юрьевич
Скобелева Ирина Анатольевна
Анисимова Галина Николаевна
Просвирина Любовь Николаевна
Пестов Олег Владимирович

По состоянию на 31 декабря 2007 года связанные стороны Группы включали в себя:

Наименование связанной стороны	Сфера деятельности
Акционеры	
РЕКНА HOLDINGS LIMITED	Финансовая
ООО «Страйк»	Торгово-посредническая
ООО «Конкурент»	Торгово-посредническая
ООО «Монолит»	Торгово-посредническая
ООО «Норма»	Торгово-посредническая
ООО «Авангард»	Торгово-посредническая
Стороны, находящиеся под общим контролем в силу наличия общих акционеров	
ООО фирма «Глобус»	Торгово-посредническая
ООО «НТИ»	Торгово-посредническая
ООО «Посейдон»	Торгово-посредническая
ООО «Вятский привоз»	Торгово-посредническая

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами (продолжение)

Прочие, включая Руководство Группы

Березин Олег Юрьевич
 Попов Николай Васильевич
 Назаров Сергей Петрович
 Журавлев Михаил Владимирович
 Филипченко Алексей Викторович
 Репняков Владимир Анатольевич
 Втюрин Александр Юрьевич
 Скобелева Ирина Анатольевна
 Анисимова Галина Николаевна
 Просвирина Любовь Николаевна
 Пестов Олег Владимирович

Информация об остатках по операциям с основными связанными сторонами на 31 декабря 2008 и соответствующих доходах и расходах за 2008 год представлена ниже:

	Акционе- ры	Стороны, находящиеся под общим контролем в силу наличия общих акционеров	Прочие, включая руководство Банка	Итого остатки/фина нсовые результаты	Итого по категории финансовой отчетности
Баланс					
Кредиты и авансы клиентам					
На начало года	-	157,899	452	158,351	3,652,308
Выданные за год	-	466,069	4,506	470,575	-
Возвращенные за год	-	(510,968)	(2,284)	(513,252)	-
На конец года	-	113,000	2,674	115,674	4,681,427
Резерв по ссудам	-	(15,815)	(77)	(15,892)	(230,933)
Прочие активы (наращенный процентный доход)	-	1,103	27	1,130	45,859
Текущие счета					
На начало года	31	180	1,022	1,233	1,680,600
Поступление за год	190,695	3,397,085	22,031	3,609,811	-
Списание за год	(189,840)	(3,397,179)	(21,506)	(3,608,525)	-
На конец года	886	86	1,547	2,519	1,754,219
Срочные счета и депозиты					
На начало года	200,000	-	6,739	206,739	2,347,062
Поступление за год	400,000	-	14,252	414,252	-
Списание за год	(425,000)	-	(15,945)	(440,945)	-
На конец года	175,000	-	5,046	180,046	3,511,152

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы					
Процентный доход по кредитам	-	20,318	111	20,429	698,270
Комиссионный доход					
от расчетных операций	104	109	-	213	60,918
от операций с пластиковыми картами	14	38	-	44	1,882
Процентный расход по:					
Депозитам	20,119	-	627	20,746	308,074
Текущие счета	-	9	59	68	20,471
Зарплата и премии	-	-	20,542	20,542	139,175

Информация об остатках по операциям с основными связанными сторонами на 31 декабря 2007 и соответствующих доходах и расходах за 2007 год представлена ниже:

	Стороны, находящиеся под общим контролем в силу наличия		Прочие, включая руководство Банка	Итого остатки/фина нсовые результаты	Итого по категории финансовой отчетности
	Акционеры	общих акционеров			
Баланс					
Кредиты и авансы клиентам					
На начало года	52,624	106,589	834	160,047	1,907,862
Выданные за год	-	601,595	6,362	607,957	-
Возвращенные за год	(52,624)	(550,285)	(6,744)	(609,653)	-
На конец года		157,899	452	158,351	3,652,308
Резерв по ссудам	-	(4,185)	-	(4,185)	(118,941)
Ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
На начало года	-	-	-	-	-
Купленные за год	-	2,001	-	2,001	-
Проданные за год	-	(2,001)	-	(2,001)	-
На конец года	-	-	-	-	-
Прочие активы (наращенный процентный доход)	-	552	-	552	39,897

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами (продолжение)

Текущие счета

На начало года	2,280	7	1,128	3,415	1,166,449
Поступление за год	423,926	4,043,313	24,137	4,491,376	-
Списание за год	(426,175)	(4,043,140)	(24,243)	(4,493,558)	-

На конец года	31	180	1,022	1,233	1,680,600
----------------------	-----------	------------	--------------	--------------	------------------

Срочные счета и депозиты

На начало года	-	-	3,518	3,518	2,243,127
Поступление за год	200,000	-	17,754	217,754	-
Списание за год	-	-	(14,533)	(14,533)	-

На конец года	200,000	-	6,739	206,739	3,511,152
----------------------	----------------	----------	--------------	----------------	------------------

Выпущенные векселя Банка

На начало года	-	-	-	-	-
Выпущенные за год	-	14,000	-	14,000	-
Выкупленные за год	-	(14,000)	-	(14,000)	-

На конец года	-	-	-	-	-
----------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Доходы и расходы
Процентный доход по кредитам

-	18,747	177	18,924	382,257
---	--------	-----	---------------	----------------

Процентные расходы по:

Срочным депозитам	2,904	-	670	3,574	129,091
Текущим счетам	-	-	-	-	-

Комиссионный доход по выданным гарантиям

-	17	-	17	187,087
---	----	---	-----------	----------------

Зарплата и премии

-	-	15,205	15,205	94,133
---	---	--------	---------------	---------------

Объявленные дивиденды

12,601	120	21	12,742	22,500
--------	-----	----	---------------	---------------

Заработная плата и другие краткосрочные выплаты 13 членам Совета Директоров и Правления Группы, являющимся сотрудниками Группы, руководству консолидируемой компании в 2008 году составили 20,012 тыс. руб. (2007: 15,205 тыс. руб.) в т.ч. заработная плата 7,153 тыс. руб. (2007: 5,659 тыс. руб.), другие краткосрочные выплаты 12,859 тыс. руб. (2007: 9,137 тыс. руб.). Другие краткосрочные выплаты членам Совета Директоров Группы, не являющимся сотрудниками Группы, в 2008 году составили 530 тыс. руб. (в 2007: 409 тыс. руб.).

27. Управление капиталом

Цели Группы при управлении капиталом, который имеет более широкое понятие, чем собственный капитал при составлении балансовой отчетности, заключаются в следующем:

- соблюдать требования к капиталу, установленные Банком России;
- обеспечить способности Группы функционировать непрерывно для обеспечения прибыли акционеров;
- сохранять собственные средства Группы для поддержания развития ее бизнеса.

Контроль за достаточностью капитала и использованием нормативного капитала ежедневно осуществляется руководством Группы, с применением методов, в соответствии с нормами, разработанными ЦБ РФ с целью контроля.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

Политика Банка направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов и кредиторов.

Центральный Банк Российской Федерации требует от банков поддержания достаточности капитала на уровне 10% от активов, скорректированных на факторы риска и рассчитываемых на основе Российских правил бухгалтерского учета (2007: 10%). Помимо того, согласно схеме страхования депозитных вкладов минимальный уровень достаточности капитала 11%. Норматив достаточности капитала Группы соответствовал нормативно установленному уровню в течение отчетного года и предыдущих лет. Норматив достаточности капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года составлял 19.20% (2007: 16.40%). Одна из приоритетных целей Группы – выполнять требования Центрального Банка России по поддержанию достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. коэффициент достаточности капитала Группы, согласно данным финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, равен 22.19% (2007 г.: 19.94%), что превышает рекомендованный Базельским соглашением минимальный уровень в 8%.

ОАО КБ «Хлынов»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

Управление капиталом (продолжение)

Ниже приведена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

	2008	2007
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	618,450	507,198
Часть уставного капитала, сформированного за счет переоценки	(14,773)	(14,773)
Нераспределенная прибыль	496,800	307,271
Итого капитала 1-го уровня	1,100,477	796,696
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки основных средств	69,697	30,282
Часть уставного капитала, сформированного за счет переоценки	14,773	14,773
Итого капитала 2-го уровня	84,470	45,055
Активы, взвешенные с учетом риска	5,340,991	4,237,184
Коэффициент достаточности капитала	22.19%	19.94%
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	20.60%	18.87%

Капитал рассчитывается как итоговая величина его компонентов с ограниченным и неограниченным доступом, пересчитанных с учетом следующих факторов риска:

Фактор риска	Описание
0%	Денежные средства, средства в Центральном Банке, требования к Правительству РФ, выраженные и профинансированные в рублях
20%	Задолженность кредитных организаций ОЭСР
20%	Задолженность кредитных организаций вне ОЭСР со сроками погашения менее года
100%	Кредиты клиентам
100%	Прочие активы
0%	Забалансовые активы и пассивы
0%	Невостребованные лимиты кредитования со сроками гашения менее года
20%	Гарантии, выданные кредитным организациям ОЭСР
50%	Неистребованные лимиты кредитования со сроками гашения более года и все аккредитивы, включая резервные
100%	Прочие гарантии выданные
1% - 5%	Контракты по обмену валют
0% - 0.5%	Контракты по процентным ставкам

28. События после отчетной даты

Просрочки по кредитам и обесценение

В настоящее время существует множество различных оценок величины просроченной задолженности в России на конец 2008 года. По данным ЦБ РФ просроченная задолженность составляет в среднем 2% от кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года, и к концу 2009 года доля просроченной задолженности достигнет 10%. В тоже время рейтинговое агентство Standard & Poor's недавно опубликовало данные о том, что доля просроченных кредитов в настоящее время уже составляет 10%, и к концу 2009 года достигнет 15%. Не представляется возможным оценить насколько существенным будет эффект от дальнейшего увеличения просроченной задолженности на Группу после отчетной даты .