



Tinkoff .Credit Systems

**«Тинькофф Кредитные Системы» Банк
(закрытое акционерное общество)**

**Финансовая отчетность и независимое
аудиторское заключение**

31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Бухгалтерский баланс.....	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	ВВЕДЕНИЕ	5
2	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ БАНК ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	5
3	КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	7
4	ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
5	ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	15
6	НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	16
7	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	18
8	КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ.....	18
9	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	24
10	ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	25
11	СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ	25
12	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	25
13	СИНДИЦИРОВАННЫЙ ЗАЙМ.....	25
14	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
15	СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ	26
16	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	27
17	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	27
18	КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	28
19	КОМПЕНСАЦИЯ РАСХОДОВ	28
20	РАСХОДЫ НА ПРИВЛЕЧЕНИЕ КЛИЕНТОВ	28
21	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	28
22	АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	29
23	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	29
24	СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ.....	32
25	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	34
26	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	39
27	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39
28	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	40
29	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	41
30	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	41



БАС

BAS

РОССИЯ, 119454, Москва
ул. Лобачевского, д.88
Тел./факс: (495) 432-05-38
моб.тел. 643-75-29
E-mail: basaudit@basaudit.ru

Лицензия № Е 004587 от 27.06.2003г.

Исх. № _____

от _____ 2009 г.

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аktionерам

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)

ТКС Банк (ЗАО)

Адрес: 123060, Москва, 1-й Волоколамский проезд, дом 10, строение 1

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТКС Банк (ЗАО) (далее «Банк»), которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года и отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Банка за составление финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение

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

Генеральный директор
ООО «Банк'с-Аудит-Сервис»

Е.В. Мостовая
(Квалификационный аттестат № К 006166 в
области банковского аудита, выдан 18.07.2000
ЦАЛАК Банка России, с 01.08.2003 продлен на
неограниченный срок)

«29» июня 2009 года

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Бухгалтерский баланс

<i>В тысячах рублей</i>	Примечание	2008	2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	535 043	563 859
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		8 103	24 220
Кредиты и авансы выданные	8	4 743 861	1 653 245
Отложенный налоговый актив	23	4 724	-
Прочие финансовые активы	10	185 794	51 662
Прочие нефинансовые активы	10	44 821	2 994
Основные средства	9	90 216	9 975
Нематериальные активы	9	135 971	101 381
ИТОГО АКТИВОВ		5 748 533	2 407 336
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	11	3 228 944	278 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	8 796	1 036 494
Прочие заемные обязательства	13	1 530 925	501 637
Отложенное налоговое обязательство	23	-	7 582
Прочие финансовые обязательства	14	90 532	33 903
Прочие нефинансовые обязательства	14	56 147	24 879
Субординированный займ	15	162 851	162 780
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5 078 195	2 045 372
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	615 975	375 975
Эмиссионный доход		6 533	6 533
Нераспределенная прибыль/(убыток)		47 830	(20 544)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		670 338	361 964
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		5 748 533	2 407 336

Сорочан Е.И. _____

Председатель Правления

Цагараева Н.Е. _____

Главный бухгалтер

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Отчет о прибылях и убытках

<i>В тысячах рублей</i>	Примечание	2008	2007
Процентные доходы	17	1 832 932	107 551
Процентные расходы	17	(475 994)	(42 882)
Чистые процентные доходы		1 356 938	64 669
Изменение резерва под обесценение кредитного портфеля	8	(230 437)	(51 840)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		1 126 501	12 829
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		8 117	3 932
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(13 407)	(1 571)
Комиссионные доходы		-	65 989
Комиссионные расходы	18	(156 623)	(13 173)
Компенсация расходов	19	-	69 749
Расходы на привлечение клиентов	20	(367 647)	(29 700)
Прочие операционные доходы и расходы	21	35 798	7 967
Расходы по обязательствам, привлеченным (от активов размещенных) по ставкам выше/ниже рыночных		-	(785)
Чистые доходы		632 739	115 237
Административные и прочие расходы	22	(484 117)	(78 131)
Прибыль до налогообложения		148 622	37 106
Расходы по налогу на прибыль	23	(80 247)	(8 727)
Чистая прибыль		68 375	28 379

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Отчет об изменении капитала

<i>В тысячах рублей</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого собственный капитал
На 31 Декабря 2006	115 975	-	(48 923)	67 052
Прибыль за год	-	-	28 379	28 379
Увеличение уставного капитала	260 000	-	-	260 000
Финансовая помощь учредителя	-	6 533	-	6 533
На 31 Декабря 2007	375 975	6 533	(20 544)	361 964
Прибыль за год	-	-	68 375	68 375
Увеличение уставного капитала	240 000	-	-	240 000
Финансовая помощь учредителя	-	-	-	-
На 31 Декабря 2008	615 975	6 533	47 831	670 339

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах рублей</i>	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	706 475	142 174
Проценты уплаченные	(337 641)	(6 329)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	8 117	3 932
Комиссии полученные	856 812	-
Комиссии уплаченные	(156 623)	(12 939)
Прочие операционные доходы	35 798	5 514
Уплаченные административные и прочие расходы	(452 338)	(63 339)
Расходы на привлечение клиентов оплаченные	(336 854)	(29 700)
Компенсация расходов полученная	-	69 749
Уплаченный налог на прибыль	(65 845)	(756)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	257 901	108 306
Изменение операционных активов и обязательств		
Чистое снижение /(прирост) по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	16 117	(19 339)
Чистый (прирост) по кредитам и авансам клиентов	(3 051 409)	(1 510 800)
Чистый (прирост) по прочим финансовым активам	(134 061)	(57 548)
Чистый (прирост)/снижение по прочим нефинансовым активам	(39 935)	-
Чистый прирост по средствам клиентов	2 812 494	138 462
Чистое (снижение)/ прирост по выпущенным долговым ценным бумагам (векселям)	(1 027 698)	1 005 502
Чистый прирост по прочим финансовым обязательствам	34 645	52 541
Чистый прирост по прочим нефинансовым обязательствам	475	-
Чистые денежные средства (использованные в) операционной деятельности	(1 131 471)	(282 876)
Денежные средства направленные на инвестиционную деятельность		
Приобретение основных средств	(92 705)	(10 640)
Приобретение нематериальных активов	(60 521)	(105 188)
Чистые денежные средства (использованные в) инвестиционной деятельности	(153 226)	(115 828)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала	240 000	260 000
Финансовая помощь учредителя	-	6 533
Получение синдицированного займа	1 029 288	500 000
Получение субординированного займа	-	162 851
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1 269 288	929 384
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	(13 407)	(1 571)
Чистый (снижение) / прирост денежных средств и их эквивалентов	(28 816)	529 109
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	563 859	34 750
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	535 043	563 859

1 Введение

Данная финансовая отчетность «Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество) (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Владельцем 100% акционерного капитала Банка является компания Эгидако Инвестментс PLC, зарегистрированная в соответствии с законодательством республики Кипр.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 8 декабря 2006 года. Начиная с 28 января 1994 года и до этой даты Банк работал под именем ЗАО «Химмашбанк» на основании генеральной банковской лицензии №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 28 января 1994 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей, на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: г. Москва, 1ый Волоколамский проезд, д.10 стр. 1. Адрес Интернет-страницы: <http://www.tcsbank.ru>.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, в течение 2008 года, и особенно в четвертом квартале, финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад. Начиная с сентября 2008 года отмечался рост неустойчивости на валютных рынках, и произошло обесценение российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос с 25,37 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года до 29,38 рублей за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 2,17 % до 25,17% в период 2008 – 2009 гг.

Международные резервы Российской Федерации снизились с 556 813 000 тысяч долларов США на 30 сентября 2008 года до 427 080 000 тысяч долларов США на 31 декабря 2008 года.

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

Для оказания поддержки российскому финансовому рынку были предприняты различные меры, в том числе:

- В октябре 2008 года ЦБ РФ снизил норматив обязательных резервов до 0,5% и увеличил сумму гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.
- Существенно расширен перечень активов, предоставляемым в качестве обеспечения по договорам с обязательством обратного выкупа с ЦБ РФ.

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

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем.

Возникновение неустойчивости глобальных и российских финансовых рынков. В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, возникли среди прочего такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на фондовых и валютных рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. Полностью предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансовый кризис, и найти меры для полной защиты от него очень трудно.

Объем финансирования юридических лиц за период, прошедший с августа 2007 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды

Заемщики Банка могут пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

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

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активном рынке, основана на текущих ценах спроса (финансовые активы) или ценах предложения (финансовые обязательства). При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость с помощью различных методик оценки. Эти методики оценки включают использование информации по последним операциям, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Модели оценки отражают текущие рыночные условия на дату оценки, которые могут не являться показательными для рыночных условий до или после даты оценки. На отчетную дату руководство проанализировало используемые модели, чтобы убедиться в том, что они должным образом отражают текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные спреды.

Рынок в России для большинства видов недвижимости подвергся существенному влиянию возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках. В связи с этим балансовая стоимость земли и зданий, оцененных по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16, пересмотрена с целью отражения рыночных условий на отчетную дату. Однако в некоторых случаях в связи с отсутствием достоверных рыночных данных Банк была вынуждена изменить методологии оценки.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной

процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

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

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

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

<i>Банковское оборудование</i>	<i>3-15 лет</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>5-7 лет</i>
<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>3-5 лет</i>
<i>Офисная мебель</i>	<i>3-5 лет</i>

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание Банка разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 3 до 5 лет.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

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

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

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

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

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29,3804 рубля за 1 доллар США (2007 г.: 24,5462 рубля за 1 доллар США).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Выявленные ошибки прошлых периодов. Ошибок прошлых периодов не выявлено.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства адекватных обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Реклассификация финансовых активов - изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход.» Данные изменения разрешают компаниям использовать следующие варианты: (а) переносить финансовый актив из категории удерживаемых для торговли в тех редких случаях, когда этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и (б) реклассифицировать финансовый актив из категории имеющихся в наличии для продажи или актив из категории удерживаемых для торговли в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения (в тех случаях, когда актив соответствует определению кредитов и авансов клиентам). Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов реклассификации, выполненной до 1 ноября 2008 года; реклассификация, разрешенная данными изменениями не может применяться до 1 июля 2008 года, ретроспективная реклассификация разрешается только в том случае, если она была выполнена до 1 ноября 2008 года. Реклассификация финансовых активов, выполненная 1 ноября 2008 года и после этой даты вступает в силу только с даты выполнения реклассификации.

6 Новые учетные положения

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

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

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2008 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, подобные затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Банк считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

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

ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Банк не реализует программ формирования лояльности клиентов.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по улучшению стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений к МСФО. Изменения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, за исключением:

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные денежные средства	2 733	4 297
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	76 743	141 990
Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в том числе имеющих рейтинг Fitch:		
<i>От А- до АА-</i>	130 149	352 313
<i>ВВВ+</i>	231 708	63 953
<i>Прочее</i>	93 710	1 306
Итого	535 043	563 859

Средства в других банках размещены в основном в крупных российских банках.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на отчетную дату не просрочены и не обесценены.

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:	313 764	1 015 815
<i>Управление активами</i>	96 000	13 000
<i>Консультирование</i>	84 258	763 904
<i>Торговля</i>	50 391	53 537
<i>Строительство</i>	37 594	62 509
<i>Аренда</i>	8 500	101 421
<i>Производство</i>	4 200	-
<i>Прочее</i>	32 821	21 444
Кредиты физическим лицам :		
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	4 713 445	702 834
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	6 913	15 694
Итого:	5 034 122	1 734 343
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(290 261)	(81 098)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	4 743 861	1 653 245

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2008	Изменение резерва за период	Списание безнадёжной задолженности	На 31 декабря 2007
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:				
Торговля	(166 783)	(124 867)	12 947	(54 863)
Торговля	(48 000)	(8 233)	-	(39 767)
Строительство	(35 006)	(34 075)	7 947	(8 878)
Консультирование	(30 981)	(30 981)	-	-
Производство	(2 142)	(2 142)	-	-
Аренда	(494)	(494)	-	-
Прочее	(50 160)	(48 942)	5 000	(6 218)
Кредиты физическим лицам :	(123 478)	(105 570)	8 327	(26 235)
Задолженность по кредитным картам	(120 389)	(109 847)	-	(10 542)
Прочие кредиты физическим лицам	(3 089)	4 277	8 327	(15 693)
Итого:	(290 261)	(230 437)	21 274	(81 098)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2007	Изменение резерва за период	Списание безнадёжной задолженности	На 31 декабря 2006
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:				
Аренда	-	9 800	-	(9 800)
Строительство	(8 878)	(5 115)	-	(3 763)
Торговля	(39 767)	(38 466)	-	(1 301)
Производство	-	-	9 000	(9 000)
Прочее	(6 218)	(36)	-	(6 182)
Кредиты физическим лицам :				
Задолженность по кредитным картам	(10 542)	(10 542)	-	-
Прочие кредиты физическим лицам	(15 693)	(7 481)	-	(8 212)
Итого:	(81 098)	(51 840)	9 000	(38 258)

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Управле- ние активами	Аренда	Консульти- рование	Строи- тельство	Торговля	Прочее	Итого
Необеспеченные кредиты	96 000	8 500	65 000	-	-	4 200	173 700
Кредиты, обеспеченные:							-
- земельными участками	-	-	19 258	37 594	-	32 821	89 673
- оборудованием	-	-	-	-	50 391	-	50 391
Итого:	96 000	8 500	84 258	37 594	50 391	37 021	313 764

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:						Итого
	Управле- ние активами	Аренда	Консульти- рование	Строи- тельство	Торгов- ля	Прочее	
Необеспеченные кредиты	-	81 494	-	-	1 685	-	83 179
Кредиты, обеспеченные:							
- ценными бумагами	-	1 573	681 229	-	-	-	682 802
- земельными участками	-	-	17 676	53 631	-	15 227	86 534
- оборудованием	13 000	-	64 999	8 878	39 767	-	126 644
- товарами	-	-	-	-	-	-	-
- поручительством третьих лиц	-	-	-	-	12 085	6 217	18 302
- прочими активами	-	18 354	-	-	-	-	18 354
Итого:	13 000	101 421	763 904	62 509	53 537	21 444	1 015 815

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов физическим лицам:

(в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам
Необеспеченные кредиты	4 713 445	-	702 834	-
Кредиты, обеспеченные:				
- товарами	-	-	-	6 658
- поручительством третьих лиц	-	-	-	7 175
- прочими активами	-	6 913	-	1 861
Итого:	4 713 445	6 913	702 834	15 694

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	Управление активами	Аренда	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	Итого
Текущие кредиты	96 000	8 500	65 000			4 200	173 700
Обесцененные кредиты, в т.ч.							
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	-	11 009	-	11 009
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	-	19 258	22 265	-	-	41 523
- с задержкой погашения свыше 360 дней	-	-	-	15 329	39 382	32 821	87 532
Итого:	96 000	8 500	84 258	37 594	50 391	37 021	313 764
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(20 160)	(494)	(30 981)	(35 006)	(48 000)	(32 142)	(166 783)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	75 840	8 006	53 277	2 588	2 391	4 879	146 981

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:						Итого
	Управление активами	Аренда	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	
Текущие кредиты	13 000	101 421	763 904	23 631	13 769	227	915 952
Обесцененные кредиты, в т.ч.							
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	30 000	-	15 000	45 000
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	-	-	8 878	39 768	-	48 646
- с задержкой погашения свыше 360 дней	-	-	-	-	-	6 217	6 217
Итого:	13 000	101 421	763 904	62 509	53 537	21 444	1 015 815
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	(8 878)	(39 767)	(6 218)	(54 863)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	13 000	101 421	763 904	53 631	13 770	15 226	960 952

Ниже представлен анализ по кредитному качеству кредитов физическим лицам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам
Текущие кредиты	3 695 728	-	702 834	-
Обесцененные кредиты, в т.ч.				
- с задержкой погашения менее 30 дней	386 563	-	-	-
- с задержкой погашения от 30 до 90 дней	237 333	-	-	-
- с задержкой погашения от 90 до 180 дней	156 487	-	-	-
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	178 678	-	-	6 658
- с задержкой погашения свыше 360 дней	58 656	6 913	-	9 036
Итого:	4 713 445	6 913	702 834	15 694

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

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	Итого
Земельные участки	16 143	29 111	-	20 332	65 586
Итого:	16 143	29 111	-	20 332	65 586

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Управление активами	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам						
- ценные бумаги	-	700 095	-	-	-	700 095
- земельные участки	-	31 321	62 642	-	-	93 963
- оборудование	38 923	-	-	-	-	38 923
- прочие активы	-	-	-	23 127	-	23 127
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные						
- земельные участки	-	-	58 911	-	29 455	88 366
- оборудование	-	-	15 500	50 000	-	65 500
- прочие активы	-	-	-	-	8 292	8 292
Итого:	38 923	731 416	137 053	73 127	37 747	1 018 266

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитам физическим лицам в индивидуальном порядке определенных как обесцененные:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам
- товары	-	-	-	9 663
- прочие активы	-	3 089	-	20 200
Итого:	-	3 089	-	29 863

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

9 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Банковское оборудование	Транспортные средства	Компьютеры и оргтехника	Офисная мебель	Итого основных средств	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость						
На 31.12.2006	661	150	1 606	1 024	3 441	-
Поступило в 2007 году	3 376	2 666	3 917	681	10 640	105 188
Выбыло в 2007 году	(656)	-	(1 560)	(913)	(3 129)	-
На 31.12.2007	3 381	2 816	3 963	792	10 952	105 188
Поступило в 2008 году	108	517	85 354	1 263	87 242	60 521
Выбыло в 2008 году	-	(163)	(1 037)	-	(1 200)	-
На 31.12.2008	3 489	3 170	88 280	2 055	96 994	165 709
Амортизация						
На 31.12.2006	(566)	(7)	(1 499)	(1 010)	(3 082)	-
Начислено в 2007 году	(443)	(252)	(247)	(52)	(994)	(3 807)
Списано по выбывшим в 2007 году объектам	656	-	1 530	913	3 099	-
На 31.12.2007	(353)	(259)	(216)	(149)	(977)	(3 807)
Начислено в 2008 году	(692)	(580)	(4 385)	(284)	(5 941)	(25 931)
Списано по выбывшим в 2008 году объектам	-	67	73	-	140	-
На 31.12.2008	(1 045)	(772)	(4 528)	(433)	(6 778)	(29 738)
Остаточная стоимость						
На 31.12.2006	95	143	107	14	359	-
На 31.12.2007	3 028	2 557	3 747	643	9 975	101 381
На 31.12.2008	2 444	2 398	83 752	1 622	90 216	135 971

10 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Прочие финансовые активы		
Страховой депозит Mastercard	110 301	36 722
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	75 493	13 746
Дебиторская задолженность	-	1 194
Отложенный налоговый актив	-	-
Итого	185 794	51 662
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	42 228	2 902
Запасы	2 593	92
Итого	44 821	2 994

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

11 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Депозит материнской компании	2 980 959	246 999
Текущие (расчетные) счета юридических лиц	186 546	30 940
Срочные вклады физических лиц	45 355	-
Срочные депозиты юридических лиц	15 678	-
Текущие счета (вклады до востребования) физических лиц	406	158
Итого:	3 228 944	278 097

Депозиты материнской компании представлены средствами по ставке от 4% до 18% на срок от 156 дней до 3 лет. Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги в сумме 8 796 тысяч рублей представлены облигациями, выпущенными Банком на российском рынке в период с 23 октября 2007 года по 7 ноября 2007 года со сроком погашения этих облигаций 23 октября 2010 года и ежегодной офертой.

Большинство размещенных долговых ценных бумаг было предъявлено Банку в ходе оферты, исполненной 24 октября 2008 г.

Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

13 Синдицированный займ

В декабре 2007 года Банком был согласован синдицированный займ от международной компании с лимитом кредитования в размере 1 500 000 тысяч рублей. Займ должен быть погашен 24 июня 2011 года и имеет процентную ставку в размере 16,5% до декабря 2008 года, 18,5% с января 2009 года до декабря 2009 и 20,5% с 2010 года до даты погашения. Денежные средства поступили 24 декабря 2007 года – 500 000 тысяч рублей, 21 января 2008 года – 100 000 тысяч рублей, 20 февраля 2008 года – 400 000 тысяч рублей, 26 марта 2008 года – 500 000 тысяч рублей.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	48 671	2 082
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	41 861	31 821
Итого	90 532	33 903
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные административные расходы	35 254	5 972
Компенсация операционных расходов, полученная авансом	20 467	16 927
Прочее	426	1 980
Итого	56 147	24 879

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

15 Субординированный займ

Субординированный займ в сумме 162 780 тысяч рублей получен от материнской компании и имеет фиксированную процентную ставку 7% в год и срок погашения до 24 сентября 2017 года. На 31 декабря 2008 стоимость займа составила 162 851 тысяча рублей.

Балансовая стоимость субординированного займа приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

16 Уставный капитал

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2006 года	7 200 000	115 975	-	115 975
На 31 декабря 2006 года				
Выпущенные новые акции	26 000 000	260 000	-	260 000
Финансовая помощь учредителя	-	-	6 533	6 533
На 31 декабря 2007 года	33 200 000	375 975	6 533	382 508
Выпущенные новые акции	24 000 000	240 000	-	240 000
На 31 декабря 2008 года	57 200 000	615 975	6 533	622 508

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 72 000 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2007 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В июне 2009 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала Банка на сумму 900 000 тысяч рублей (см. Примечание 30).

17 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам, в том числе по:		
<i>Кредитным картам</i>	1 757 247	66 715
<i>Корпоративному портфелю</i>	47 426	38 921
<i>Кредитам физическим лицам</i>	856	1 676
Банковские счета	16 429	239
Прочие процентные доходы	10 974	
Итого процентных доходов	1 832 932	107 551
Процентные расходы		
Расходы по синдицированному займу	247 544	3 059
Расходы по депозиту материнской компании	144 462	3 654
Купонный расход по облигациям	67 017	33 407
Расходы по субординированному займу	11 400	1 637
Проценты уплаченные по депозитам физических лиц	5 571	1 125
Итого процентных расходов	475 994	42 882
Чистые процентные доходы	1 356 938	64 669

18 Комиссионные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Расчетные операции и комиссия электронных платежных систем	68 941	4 664
Процессинговые услуги	64 147	1 306
Сервисные операции	20 781	6 352
Операции инкассации	1 106	14
Прочие комиссионные расходы	1 648	837
Итого комиссионных расходов	156 623	13 173

19 Компенсация расходов

В соответствии с заключенным Банком соглашением с компаний Mastercard Банк получил от указанной компании компенсацию определенных маркетинговых и иных операционных расходов, связанных с выпуском кредитных карт компании Mastercard.

20 Расходы на привлечение клиентов

Расходы на привлечение клиентов включают в себя затраты Банка на организацию почтовых рассылок потенциальным клиентам предложений о выпуске кредитной карты и предоставлении по адресу Банка необходимой для этого информации, а также на почтовую рассылку самих кредитных карт в случае принятия положительного решения о выпуске.

21 Прочие операционные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Доход от операций с ценными бумагами	25 117	4 918
Прочие операционные доходы	13 257	557
Списание основных средств	(141)	-
Возврат годовой платы	(2 435)	-
Штрафы и пени по операциям с кредитными картами	-	2 492
Итого	35 798	7 967

22 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Затраты по персоналу	253 327	29 153
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	87 954	5 333
Информационные услуги	30 892	8 189
Услуги связи	28 166	2 256
Амортизация нематериальных активов	25 931	3 807
Арендная плата	15 851	3 031
Профессиональные услуги	10 905	417
Канцелярские расходы	10 346	5 715
Ремонт основных средств	8 273	43
Амортизация основных средств	5 848	994
Содержание офиса	2 791	552
Расходы на рекламу	531	6 941
Прочие административные расходы	3 302	11 700
Итого	484 117	78 131

23 Налог на прибыль

Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	(92 553)	-
Отложенное налогообложение	12 306	(8 727)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год	(80 247)	(8 727)

Ставка налога на прибыль, применяемая у прибыли Банка, составляет 24% (2007 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	148 622	37 106
Теоретические налоговые (отчисления)/возмещение по законодательно установленной ставке (2008 г.: 24%; 2007 г.: 24%)	(35 669)	(8 905)
Расходы, не включаемые в себестоимость	(36 132)	-
Прочее	(8 446)	178
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год	(80 247)	(8 727)

23 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2007 г.: 24%).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2007 года	Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль в 2008 году	31 декабря 2008 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	1 582	13 765	15 347
Средства клиентов	-	27 392	27 392
Основные средства	-	3 329	3 329
Прочие активы	1 059	(782)	277
Прочие заемные обязательства	-	-	-
Начисленные расходы	1 433	(1 433)	-
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку	10 458	(10 458)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	14 532	31 813	46 345
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	3 583	(3 583)	-
Средства клиентов	-	-	-
Основные средства	1 688	(1 688)	-
Нематериальные активы	16 069	11 125	27 194
Выпущенные долговые ценные бумаги	774	(774)	-
Прочие заемные обязательства	-	14 427	14 427
Общая сумма отложенного налогового обязательства	22 114	19 507	41 621
Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	(7 582)	12 306	4 724

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

23 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2006 года (пересчитано)	Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль в 2007 году	31 декабря 2007 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	8	(8)	-
Кредиты и авансы выданные	1 417	165	1 582
Средства клиентов	14	(14)	-
Основные средства	1 333	(1 333)	-
Прочие активы	128	931	1 059
Начисленные расходы	-	1 433	1 433
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку	-	10 458	10 458
Общая сумма отложенного налогового актива	2 900	11 632	14 532
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	400	3 183	3 583
Средства клиентов	178	(178)	-
Основные средства	1 177	511	1 688
Нематериальные активы	-	16 069	16 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	774	774
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 755	20 359	22 114
Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	1 145	(8 727)	(7 582)

24 Сегментный анализ

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

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

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, обслуживанию кредитных карточек, потребителскому кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Нераспре- деленные	Итого
Выручка от внешних сегментов	1 759 472	73 460	-	1 832 932
Итого доходов	1 759 472	73 460	-	1 832 932
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	1 759 472	73 460	-	1 832 932
- Прочие операционные доходы	-	-	30 508	30 508
Итого доходов	1 759 472	73 460	30 508	1 863 440
Резерв под обесценение	(230 437)	-	-	(230 437)
Комиссионные расходы	(156 623)	-	-	(156 623)
Процентные расходы	(475 994)	-	-	(475 994)
Расходы на привлечение клиентов	(367 647)	-	-	(367 647)
Административные и прочие расходы	-	-	(484 117)	(484 117)
Результат сегмента	528 771	73 460	(453 609)	148 622
Прибыль до налогообложения	-	-	-	148 622
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(80 247)
Прибыль	-	-	-	68 375
Активы сегментов	5 320 806	180 626	283 835	5 785 267
Итого активов	5 320 806	180 626	283 835	5 785 267
Обязательства сегментов	1 810 660	3 183 184	84 351	5 078 195
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-
Итого обязательств	1 810 660	3 183 184	84 351	5 078 195
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	147 763	-	-	147 763
Амортизационные отчисления	(31 872)	-	-	(31 872)

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

24 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Нераспре- деленные	Итого
Выручка от внешних сегментов	176 649	66 954	7 653	251 256
Итого доходов	176 649	66 954	7 653	251 256
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	40 597	66 954	-	107 551
- Комиссионные доходы	63 811	-	2 178	65 989
- Компенсация операционных расходов	69 749	-	-	69 749
- Прочие операционные доходы	2 492	-	5 475	7 967
Итого доходов	176 649	66 954	7 653	251 256
Резерв под обесценение	(18 024)	(33 816)	-	(51 840)
Комиссионные расходы	(8 937)	(3 385)	(851)	(13 173)
Процентные расходы	(42 882)	-	-	(42 882)
Расходы на привлечение клиентов	(29 700)	-	-	(29 700)
Административные и прочие расходы	-	-	(78 131)	(78 131)
Результат сегмента	77 106	29 753	(71 329)	35 530
Нераспределенные доходы	-	-	-	1 576
Прибыль до налогообложения	-	-	-	37 106
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(8 727)
Прибыль	-	-	-	28 379
Активы сегментов	1 325 391	1 011 419	70 526	2 407 336
Итого активов	1 325 391	1 011 419	70 526	2 407 336
Обязательства сегментов	1 749 659	278 097	10 034	2 037 790
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	7 582
Итого обязательств	1 749 659	278 097	10 034	2 045 372
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	-	73 046	42 782	115 828
Амортизационные отчисления	-	(2 875)	(1 926)	(4 801)

Географические сегменты. Все операции Банка проводятся на территории Российской Федерации и классифицируются как принадлежащие одному географическому сегменту.

25 Управление финансовыми рисками

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

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

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

Оценка кредитного риска, классификация и оценка ссуды, определение размера расчетного резерва и резерва производятся Банком в соответствии с Положением ЦБ РФ от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», кредитной политикой Банка и иными внутренними документами.

97,21% общего объема ссудной и приравненной к ней задолженности Банка приходится на ссудную задолженность с умеренным и средним кредитным риском, а также на ссудную задолженность, по которой кредитный риск отсутствует.

Группа «высокий кредитный риск» и группа «безнадежная ссуда» составляют 0,08% и 2,71% соответственно. Данные показатели уменьшились на фоне общего роста кредитного портфеля Банка.

Во втором квартале 2008 года были зафиксированы однократные нарушения норматива Н6. Санкций со стороны Банка России не было.

Удельный вес просроченной задолженности в портфеле Банка составляет 3,76%.

Ссудная и приравненная к ней задолженность Банка имеет в основном умеренно - средний риск.

Фондовый риск. Операции на фондовом рынке отсутствовали.

Валютный риск. Величина валютного риска определялась текущей ОВП. В первом квартале была повышена концентрация валютного риска, связанная с необходимостью перечисления страхового депозита под покрытие операций через платежную систему «Мастер Кард». В остальные отчетные периоды превышений размеров (лимитов) ОВП в иностранных валютах, а также балансирующей позиции в рублях не было.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2008 года			На 31 декабря 2007 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	5 065 609	4 546 558	519 051	2 223 205	1 995 887	227 318
Доллары США	267 841	341 146	(73 305)	64 169	16 052	48 117
Евро	139 351	134 344	5 007	5 612	972	4 640
Итого :	5 472 801	5 022 048	450 753	2 292 986	2 012 911	280 075

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска. В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 5%	(3 665)	(3 665)	2 406	2 406
Ослабление доллара США на 5%	3 665	3 665	(2 406)	(2 406)
Укрепление евро на 5%	250	250	232	232
Ослабление евро на 5%	(250)	(250)	(232)	(232)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой отсутствовало в связи с тем, что процентная политика формировалась на основании положения Банка о процентной политике.

Вложения в финансовые инструменты, процентная ставка по которым подвержена рыночным колебаниям, в отчетном периоде отсутствовали.

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	535 043	-	-	-	-	-	535 043
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	193	200	237	1 563	5 647	263	8 103
Кредиты и авансы выданные	4 616 671				127 190		4 743 861
Прочие финансовые активы	145 771		-	40 023	-	-	185 794
Итого финансовых активов	5 297 678	200	237	41 586	132 837	263	5 472 801
Обязательства							
Средства клиентов	29 082	124 323	146 922	968 708	1 959 909	-	3 228 944
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	8 796	-	8 796
Синдицированный займ	-	-	-	-	1 530 925	-	1 530 925
Субординированный займ	-	-	-	-	-	162 851	162 851
Прочие финансовые обязательства	90 532		-	-	-	-	90 532
Итого финансовых обязательств	119 614	124 323	146 922	968 708	3 499 630	162 851	5 022 048
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года	5 178 064	(124 123)	(146 685)	(927 122)	(3 366 793)	(162 588)	450 753
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	5 178 064	5 053 941	4 907 256	3 980 134	613 341	450 753	

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Примечания к финансовой отчетности

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	563 859	-	-	-	-	-	563 859
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	757	25	2 972	12 471	6 036	1 959	24 220
Кредиты и авансы выданные	80 556	763 186	132 370	271 955	405 178	-	1 653 245
Прочие финансовые активы	13 746	37 916	-	-	-	-	51 662
Итого финансовых активов	658 918	801 127	135 342	284 426	411 214	1 959	2 292 986
Обязательства							
Средства клиентов	31 098	-	246 999	-	-	-	278 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	1 036 494	-	-	1 036 494
Синдицированный займ	-	-	-	-	501 637	-	501 637
Субординированный займ	-	-	-	-	-	162 780	162 780
Прочие финансовые обязательства	31 821	2 082	-	-	-	-	33 903
Итого финансовых обязательств	62 919	2 082	246 999	1 036 494	501 637	162 780	2 012 911
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	595 999	799 045	(111 657)	(752 068)	(90 423)	(160 821)	280 075
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	595 999	1 395 044	1 283 387	531 319	440 896	280 075	

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

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

26 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Главным бухгалтером Банка.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение нормативного капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения в 10%.

В течение 2007 и 2008 гг. и Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

27 Условные обязательства

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

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

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

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

29 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
Активы				
Кредиты и авансы выданные	-	1 929	-	1 252
Итого активы	-	1 929	-	1 252
Обязательства				
Средства клиентов	2 845 421	-	252 171	-
Субординированный займ	162 780	-	162 780	-
Итого обязательства	3 008 201	-	414 951	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	-	544	-	74
Процентные расходы	135 539	-	6 713	319

30 События после отчетной даты

В июне 2009 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала Банка на сумму 900 000 тысяч рублей за счет средств акционеров Банка.