

**ПРИЛОЖЕНИЕ №5Б**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, СОСТАВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ, ЗА 2008 ГОД**

# Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный баланс

Консолидированный отчет о движении собственных средств

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

### Заключение по консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

#### *Ответственность аудитора*

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

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

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

#### *Мнение*

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

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"  
2 марта 2009 года



АКТИВЫ	Примечания	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	11	22 574 279	9 357 787
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12	289 492	292 722
Средства клиентам	13	73 820 134	62 075 383
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	7 141 219	673 471
Основные средства и нематериальные активы	15	7 061 152	6 668 662
Инвестиции в зависимую компанию		20 375	1 531
Требования по отложенному налогу	21	619 282	707 622
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		857 946	-
Прочие активы	16	1 065 278	1 616 075
<b>Всего активов</b>		<b>113 449 157</b>	<b>81 393 253</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	56 473 007	37 103 446
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	18	25 039 423	19 598 043
Текущие счета и депозиты клиентов	19	9 645 267	7 852 030
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20	173 740	881 311
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	150 955
Прочие обязательства	22	1 519 633	867 940
<b>Всего обязательств</b>		<b>92 851 070</b>	<b>66 453 725</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал		4 405 707	4 405 707
Прочие взносы в капитал		9 630 585	7 630 585
Нераспределенная прибыль		6 561 795	2 903 236
<b>Всего собственных средств</b>		<b>20 598 087</b>	<b>14 939 528</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>113 449 157</b>	<b>81 393 253</b>

\_\_\_\_\_.о. Председателя правления

Босолов Д.В.



\_\_\_\_\_.о. Главный бухгалтер

Егорова О.В.



	Примечания	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		5 180 587	2 657 379
Поправки на:			
Резервы под обесценение	8	8 677 611	7 319 794
Чистую нереализованную прибыль от операций с иностранной валютой		(216 527)	(508 639)
Чистый начисленный процентный расход/(доход)		1 256 858	(177 450)
Чистый начисленный комиссионный расход/(доход)		263 826	(529 846)
Чистый начисленный операционный доход		27 126	2 497
Амортизацию и износ	9	813 210	389 171
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		56 033	88 477
Чистую (прибыль)/убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(433)	12 967
Прибыль от выбытия доли в зависимой компании		(27 014)	-
Чистые начисленные общехозяйственные и административные расходы		90 589	417 047
Прирост кредитов клиентам		(20 121 556)	(36 671 651)
Снижение счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах		93 197	886 262
Снижение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		428	993 794
Снижение/(прирост) прочих активов		763 506	(232 944)
Прирост текущих счетов и депозитов клиентов		1 300 561	4 682 326
Прирост счетов и депозитов банков и других финансовых институтов		17 740 322	1 652 730
Прирост/(снижение) прочих обязательств		158 729	(489 528)
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>16 057 053</b>	<b>(19 507 614)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2 442 590)	(1 323 126)
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>13 614 463</b>	<b>(20 830 740)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Поступления от продажи инвестиций в зависимую компанию		28 149	-
Поступления от продажи основных средств		24 877	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 439 356)	(2 755 489)
Инвестиции в зависимую компанию		(17 406)	(3 500)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 403 736)</b>	<b>(2 758 989)</b>



Примечания	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<b>Финансовая деятельность</b>		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	31 622 209	13 384 200
Выплаты по выкупленным долговым ценным бумагам	(18 778 373)	(369 829)
Поступления по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	6 315 388	22 041 413
Выплаты по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	(20 658 567)	(10 741 174)
Поступления от увеличения уставного капитала и прочие взносы участников	2 000 000	3 000 000
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>500 657</b>	<b>27 314 610</b>
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	12 711 384	3 724 881
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 1 января	11 9 357 787	5 699 391
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	505 108	(66 485)
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря</b>	<b>11 22 574 279</b>	<b>9 357 787</b>

и.о. Председателя правления

Мосолов Д.В.



Главный бухгалтер

Егорова О.В.



## 1. Описание Банка

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" (далее - "Банк") было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью и получило генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 1990 году.

### Зарегистрированный юридический адрес

317А г. Зеленоград  
Москва, 124482,  
Российская Федерация

Участники	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2008 год	2007 год
Хоум Кредит Б.В.	Нидерланды	99,99	99,99
Хватал Ладислав	-	0,01	0,01

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Петр Келлнер, который осуществляет контроль над Группой через ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.

Дочерние компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2008 год	2007 год
ООО "Инфобос"	Российская Федерация	100	100
ООО "Лико-Технополис"	Российская Федерация	100	100
ООО "Финансовые инновации"	Российская Федерация	100	100
ООО "Глобал Кредит Бюро"	Российская Федерация	см.ниже	см.ниже
Евразия Кэпитал С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Стракча Финанс № 1 С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Кредит Кард Кампани С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже

ООО "Глобал Кредит Бюро" было ликвидировано 18 июля 2008 года.

Евразия Кэпитал С.А., Евразия Стракча Финанс №1 С.А., Евразия Кредит Кард Кампани С.А. и Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А. являются компаниями специального назначения, созданными Группой для содействия в выпуске долговых ценных бумаг (см. Примечание 17).

Зависимая компания	Страна регистрации	Доля в уставном капитале (%)	
		2008 год	2007 год
ООО Эквифакс Кредит Сервисез*	Российская Федерация	42,00	50,00

\*) *Прежнее название ООО Эквифакс Кредит Сервисез - ООО Глобал Пэймент Кредит Сервисез*

Совет Директоров		Правление	
Шмейц Иржи	Председатель совета директоров	Мосолов Дмитрий	и.о. Председателя правления
Бернштам Евгений	Заместитель председателя совета директоров	Гасяк Владимир	Заместитель председателя правления
Андресов Юрий	Член совета директоров	Егорова Ольга	Член правления
Вайсбанд Галина	Член совета директоров		
Коликова Ирина	Член совета директоров		

## 1. Описание Банка (продолжение)

### Основные виды деятельности

Основной деятельностью Банка и его дочерних компаний (далее совместно именуемые "Группа") является предоставление потребительских кредитов и других банковских услуг физическим лицам на территории Российской Федерации. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ").

С момента приобретения банка в 2002 году группой "Хоум Кредит Групп" Банк ориентировался на предоставление потребительских кредитов на территории Российской Федерации. В соответствии с разработанной стратегией, нацеленной на переход от монопродуктового к диверсифицированному розничному банку, Группа начала предоставлять новые банковские продукты, такие как, депозитные и сберегательные вклады для частных лиц, текущие счета с дебетовыми картами, и продолжила проведение диверсификации кредитного портфеля путем расширения продуктовой линейки за счет револьверных кредитов по пластиковым картам, кредитов наличными денежными средствами, ипотечных кредитов и автокредитов, которые предлагаются как существующим, так и новым клиентам на всей территории Российской Федерации, через различные каналы продаж: пункты продаж в магазинах, региональную сеть офисов и представительств, а также отделения "Почта России". В 2008 году Банк начал расширение сети банкоматов.

### Региональная сеть

Банк начал свое региональное развитие с региональных представительств в 2004 году и продолжил его за счет открытия новых кредитно-кассовых офисов по всей России.

По состоянию на 31 декабря 2008 года региональная сеть Банка включала в себя: головной офис в Москве, филиалы банка в Нижнем Новгороде, Уфе, Волгограде, Екатеринбурге, Санкт-Петербурге, 93 представительства, 190 кредитно-кассовых офисов, более 30 000 пунктов продаж в магазинах в более чем 1 200 городах, расположенных в 80 регионах Российской Федерации.

### Программа оптимизации деятельности

В октябре 2008 года Группа запустила программу оптимизации деятельности в ответ на негативные изменения экономических условий. Основной целью данной программы является эффективность бизнеса и структуры расходов. Программа включает в себя следующие экономически обоснованные меры: пересмотр договоренностей с розничными партнерами, оптимизацию расходов на персонал, пересмотр договоров долгосрочной аренды, и закрытие наименее эффективных точек продаж и подразделений Банка.

В соответствии с данной программой, Группа изменила политику предоставления кредитов, сфокусировавшись на высоко-доходных и краткосрочных продуктах, и приостановила выдачу ипотечных кредитов и автокредитов с октября 2008 года.

В декабре 2008 года Группа создала резерв для проведения описанной выше программы оптимизации деятельности в размере 252 585 тыс. рублей (см. Примечание 22) и резерв под обесценение первоначальной стоимости зданий в размере 148 964 тыс. рублей как результат закрытия офисов (см. Примечание 15).

## **2. Принципы составления финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность за 2008 год включает финансовую отчетность Банка и финансовую отчетность его дочерних компаний.

### **(а) Применяемые стандарты**

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам или амортизированным фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Нефинансовые активы и обязательства отражаются по фактическим затратам с учетом поправки на инфляцию, как описано в Примечании 3(б).

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, т.к. наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль также является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### **(г) Принципы консолидации**

#### **(i) Дочерние компании**

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

#### **(ii) Зависимые компании**

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

## **2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)**

### **(iii) Компании специального назначения**

Группа создала ряд компаний специального назначения (далее - "КСН") для осуществления операций по привлечению финансирования. Группа не участвует, прямо или опосредованно, в капитале КСН. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности и наличия у Группы прав на получение большей части прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к КСН.

### **(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации**

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

### **(д) Использование оценок и суждений**

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В частности, информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в отношении признания убытков от обесценения кредитов клиентам и условных обязательств, приводится в Примечаниях 3(и) и 13, и в Примечании 27 соответственно.

### 3. Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики вследствие изменений в стандартах финансовой отчетности описаны в следующих абзацах.

До изменений (внесены в феврале 2008 года) МСФО 32 "Презентация финансовых инструментов" и МСФО 1 "Представление финансовой отчетности" требовали, чтобы доли участников общества с ограниченной ответственностью отражались в составе обязательств, т.к. подобные компании обязаны выплачивать участникам, выходящим из состава акционеров, их долю в чистых активах компании. Изменения в МСФО 32 требуют отражать такие доли как собственные средства, а не как обязательства, т.к. они представляют собой долю владения в компании. Группа применила данное изменение при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

#### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на указанную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции.

#### (б) Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года сложившаяся балансовая стоимость активов и обязательств Группы, по состоянию на 31 декабря 2002 года с учетом поправки на инфляцию, формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

#### (в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа рассматривает денежные средства в кассе, счета типа "Ностро", дебиторскую задолженность по сделкам "обратного РЕПО", срочные депозиты в ЦБ РФ, банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

#### (г) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация финансовых инструментов

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются, в момент первоначального признания, определенным Группой, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непроеизводные финансовые активы, имеющие фиксированные или определенные платежи, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем; тех, которые в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением кредитов и дебиторской задолженности и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или имеющих в наличии для продажи.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой финансовые активы, определенные как имеющихся в наличии для продажи или которые не были классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

#### **(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

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

#### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов**

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

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением: кредитов и дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, а также отражаемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения инвестиций в долевые инструменты, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена.

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

#### **(iv) *Принципы оценки по справедливой стоимости***

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

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

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

#### **(v) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке***

Прибыль и убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прибыль и убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операций с иностранной валютой) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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



### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### (vi) Прекращение признания

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае его исполнения, аннулирования или истечения срока.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного баланса, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка, полученного от досрочного погашения обязательства.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в балансе активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод переданные активы не списываются с консолидированного баланса Группы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет, ни переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Права и обязательства, сохраняемые Группой при передаче активов, признаются в консолидированном балансе отдельно как активы и обязательства соответственно. Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в балансе в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

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

#### (vii) Сделки "репо" и "обратного репо"

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном балансе, а обязательства контрагента включаются в статьи: "Счета и депозиты банков и других финансовых институтов" или "Текущие счета и депозиты клиентов". Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки "обратного РЕПО"), отражаются по статьям: "Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах" или "Кредиты клиентам". Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(viii) Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска и риска изменения процентной ставки, вытекающих из ее финансовой деятельности. Данные финансовые инструменты не отвечают требованиям для применения специальных правил учета операций хеджирования, а любые прибыли или убытки по производным финансовым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### **(ix) Финансовые гарантии**

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств, определенных условиями долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства оцениваются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначально признанной стоимости за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить.

Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

#### **(д) Секьюритизация**

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

Если Группа по существу контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данные активы включаются в консолидированную финансовую отчетность и отражаются в консолидированном балансе Группы.

Если Группа передала финансовые активы другой компании, но при этом сохранил за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном балансе Группы.

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы прекращают признаваться в консолидированном балансе Группы.

Если Группа не переводит и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы прекращают признаваться в консолидированном балансе, при условии, что Группа не сохраняет контроль над ними.

#### **(е) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде в тех случаях, когда существуют юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет путем зачета встречных требований и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(ж) Основные средства**

##### **(i) Собственные основные средства**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее). Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы.

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

##### **(ii) Арендованные основные средства**

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее).

Платежи, производимые в рамках операционной аренды, по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы методом равномерного начисления.

##### **(iii) Последующие расходы**

Расходы, понесенные для замены компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на капитальный ремонт, капитализируются. Прочие последующие расходы капитализируются исключительно в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, получаемые от объекта основных средств. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

##### **(iv) Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их ввода в эксплуатацию, и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Компьютеры и оборудование	4 года
Транспортные средства	5 лет
Мебель	5 лет
Улучшения арендованного имущества	5 лет
Здания	17-50 лет

#### **(з) Нематериальные активы**

##### ***Гудвил***

Гудвил возникающий при приобретении представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов и обязательств. Гудвил включен в отчетность в сумме понесенных расходов за вычетом обесценения (см. Пояснение 3 (i) ниже).

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### (i) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее). Расходы по формированию гудвила и торговой марки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

#### (ii) Амортизация

Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление амортизации по прочим нематериальным активам начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию. Предполагаемые сроки полезного использования различных объектов нематериальных активов представлены ниже.

Программное обеспечение	1-5 лет
Лицензии	1-5 лет

#### (и) Обесценение

##### (i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа регулярно проводит оценку финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения наличия объективных признаков их обесценения. Финансовые активы обесцениваются при условии существования объективных доказательств того, что обесценение имело место в результате событий, произошедших после первоначального признания актива, и что указанные события имели влияние на предполагаемые денежные потоки по данному активу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа определяет наличие объективных признаков обесценения как на индивидуальной, так и на коллективной основе. Все финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Если индивидуально оцениваемые активы не обнаруживают признаков обесценения, тогда они оцениваются на коллективной основе. Активы, которые не являются индивидуально существенными, включаются в группу финансовых активов (отражаемых по амортизированной стоимости) со сходными характеристиками кредитного риска и оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе.

Группа сначала оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа не определяет наличие объективных доказательств обесценения по финансовым активам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, финансовый актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Финансовые активы, индивидуально оцененные на предмет обесценения, по которым признан или продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по финансовому активу сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с применением начальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные в соответствии с данными за обозримый период, отражающими текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств. Потоки денежных средств по краткосрочным финансовым активам не дисконтируются.

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

Все убытки от обесценения финансовых активов признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению, исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. При восстановлении убытка от обесценения балансовая стоимость актива не должна превышать ту величину, которую бы составила амортизированная стоимость, если бы убытки от обесценения не были признаны на дату.

#### **(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

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

#### **(iii) Нефинансовые активы**

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

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

#### **(к) Отчисления в пенсионные фонды**

Правительство Российской Федерации несет ответственность за пенсионные и прочие выплаты при выходе на пенсию сотрудников Группы. Группа регулярно производит отчисления, связанные с заработной платой сотрудников в государственный пенсионный фонд, для финансирования национальных пенсионных программ. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения.

#### **(л) Резервы**

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

#### **(м) Налогообложение**

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

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

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

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

#### **(н) Процентные доходы и процентные расходы**

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату возникновения в соответствии с принципом начислений и с учетом эффективной процентной ставки по активу/обязательству или применимой плавающей ставки. Процентные доходы и процентные расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной исходя из доходности к погашению с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются на протяжении срока действия кредита как корректировка к эффективной процентной ставке. Суммы отложенных комиссий оцениваются руководством на основе средних фактических сроков действия кредитов.

#### **(о) Комиссионные доходы**

Комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Штрафы полученные от клиентов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату их начисления с учетом возможности их взыскания с заемщика.

#### **(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

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

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позднее. Стандарт устанавливает требования для раскрытия информации по сегментам, основанным на компонентах деятельности компании, которые в свою очередь руководство использует для принятия решений по операционным вопросам.

#### **(р) Отчетность по сегментам**

Банк осуществляет свою деятельность в одном бизнес - сегменте и географическом сегменте. Как следствие, отдельная отчетность по сегментам не представляется.

#### **(с) Сравнительные данные**

Комиссионные расходы по расчетно-кассовому обслуживанию и ведению счетов в размере 295 446 тыс. рублей были переклассифицированы в комиссионные расходы по кассовым операциям.



#### 4. Процентные доходы и процентные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты физическим лицам	25 317 415	16 117 302
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	396 828	163 793
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	19 241	113 447
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11 647	82 845
Кредиты корпоративным клиентам	55 728	54 507
	<b>25 800 859</b>	<b>16 531 894</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 659 148	2 718 290
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 583 465	767 262
Текущие счета и депозиты клиентов	196 862	12 053
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	-	21 256
	<b>6 439 475</b>	<b>3 518 861</b>

#### 5. Комиссионные доходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Штрафы, полученные от клиентов	2 731 558	2 119 821
Агентские операции по договорам страхования	2 614 138	1 480 926
Кассовые операции	1 187 346	556 955
Комиссии от торговых партнеров	206 875	640 406
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	143 824	113 567
Прочие	22 333	52 946
	<b>6 906 074</b>	<b>4 964 621</b>

## 6. Комиссионные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Кассовые операции	359 785	329 066
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	45 788	33 620
Прочие	5 939	6 686
	<b>411 512</b>	<b>369 372</b>

## 7. Чистый прочий операционный доход

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
(Убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	(7 083 666)	570 614
Чистая реализованная прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	249 321
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	433	(12 967)
Чистая прибыль/(убыток) от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов	7 010 178	(789 093)
Прочие доходы	137 396	80 975
	<b>64 341</b>	<b>98 850</b>

## 8. Резервы под обесценение

	Примечание	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Потребительские кредиты		3 219 940	4 071 878
Кредиты по кредитным картам		2 417 143	2 164 432
Кредиты наличными денежными средствами		2 332 636	1 046 634
Ипотечные кредиты		398 824	8 377
Автокредиты		160 104	30 641
Основные средства и нематериальные активы	15	148 964	-
Прочие активы		-	(2 171)
		<b>8 677 611</b>	<b>7 319 791</b>

## 9. Общехозяйственные и административные расходы

	Примечание	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников		4 818 054	3 084 259
Арендная плата		1 296 665	677 526
Телекоммуникационные и почтовые расходы		1 263 731	947 043
Амортизация и износ	15	813 210	389 171
Налоги и отчисления по заработной плате		693 854	510 364
Налоги, отличные от налога на прибыль		690 965	460 509
Профессиональные услуги		668 749	422 971
Ремонт и эксплуатация		510 076	260 829
Информационные услуги		482 843	289 421
Реклама и маркетинг		225 149	184 398
Командировочные расходы		128 245	170 892
Прочие		470 548	332 579
		<b>12 062 089</b>	<b>7 729 962</b>

## 10. Расход по налогу на прибыль

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу за отчетный период	(1 433 688)	(963 709)
(Расход)/возврат по отложенному налогу	(88 340)	283 742
	<b>(1 522 028)</b>	<b>(679 967)</b>

### Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 180 587</b>	<b>2 657 379</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с применимой ставкой по налогу на прибыль (24%)	(1 243 341)	(637 771)
Чистые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(127 626)	(42 885)
Эффект от изменения ставки на отложенный налог	(151 061)	-
Влияние доходов, облагаемых по более низким ставкам по налогу на прибыль	-	689
	<b>(1 522 028)</b>	<b>(679 967)</b>

## 11. Денежные средства и их эквиваленты

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца	18 086 388	7 558 653
Счет типа "Ностро" в ЦБ РФ	2 583 521	1 206 747
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	1 331 095	-
Денежные средства в кассе	573 275	592 387
	<b>22 574 279</b>	<b>9 357 787</b>

Вышеуказанные счета и депозиты в банках и других финансовых институтах включают счета типа "Ностро", кредиты и депозиты.

Счета типа "Ностро"	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	337 747	1 818 880
Дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	6 422	1 113
50 крупнейших российских банков	24 958	9 266
Прочие	695	632
	<b>369 822</b>	<b>1 829 891</b>

Кредиты и депозиты	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	11 990 939	340 000
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3 645 041	2 302 773
50 крупнейших российских банков	1 853 290	1 724 001
Прочие	227 296	1 361 988
	<b>17 716 566</b>	<b>5 728 762</b>

Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
50 крупнейших российских банков	1 331 095	-
	<b>1 331 095</b>	<b>-</b>

Активы в обеспечение сделок "обратного РЕПО"	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Облигации Министерства Финансов РФ	1 360 195	-
	<b>1 360 195</b>	<b>-</b>

Все остатки представленные в данном примечании не имеют признаков обесценения и не являются просроченными.

## 12. Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца	236 903	55 189
Обязательные резервы в ЦБ РФ	<u>52 589</u>	<u>237 533</u>
	<u><b>289 492</b></u>	<u><b>292 722</b></u>

Обязательные резервы представляют собой обязательные беспроцентные депозиты, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РФ, по которым имеются ограничения на проведение операций.

**Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца**

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Российские банки	<u>236 903</u>	<u>55 189</u>
	<u><b>236 903</b></u>	<u><b>55 189</b></u>

Все остатки представленные в данном примечании не имеют признаков обесценения и не являются просроченными.

### 13. Кредиты клиентам

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Потребительские кредиты	33 214 488	35 806 109
Кредиты по кредитным картам	23 634 404	21 503 530
Кредиты наличными денежными средствами	13 775 631	8 631 918
Ипотечные кредиты	8 741 135	4 202 167
Автокредиты	2 648 578	621 419
Кредиты корпоративным клиентам	617 609	438 282
Резерв под обесценение	<u>(8 811 711)</u>	<u>(9 128 042)</u>
	<b><u>73 820 134</u></b>	<b><u>62 075 383</u></b>

Группа предоставляет потребительские кредиты на приобретение товаров домашнего пользования, включая (но не исключительно): бытовую технику, электронику, компьютеры, мобильные телефоны, мебель и садовый инвентарь. По состоянию на 31 декабря 2008 года средняя величина потребительского кредита составила 13,5 тыс. рублей, а средний срок - 10 месяцев (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 10,5 тыс. рублей и 10 месяцев соответственно). Группа выпускает кредитные карты сроком на 3 года со средним лимитом задолженности 28,7 тыс. рублей и с минимальными ежемесячными платежами в размере 5% от суммы лимита по соответствующей кредитной карте (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 24,3 тыс. рублей и 5% соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты наличными денежными средствами, в среднем, выдавались в размере 40,3 тыс. рублей на 22 месяца (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 28 тыс. рублей и 19 месяцев соответственно). По состоянию на 31 декабря 2008 года средний размер ипотечного кредита составил 2 283 тыс. рублей, а средняя величина коэффициента обеспечения - 74% (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 2 370 тыс. рублей и 74% соответственно). По состоянию на 31 декабря 2008 года средний размер автокредита составил 260,3 тыс. рублей на средний срок 56 месяцев (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 206,7 тыс. рублей и 45 месяцев соответственно).

#### Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	2008 год		2007 год	
	Кредитный портфель тыс. рублей	% от кредитного портфеля	Кредитный портфель тыс. рублей	% от кредитного портфеля
Недвижимость	8 741 135	11	4 202 167	6
Транспортные средства	2 648 578	3	621 419	1
Гарантии полученные	26 001	0	438 282	1
Без обеспечения	71 216 131	86	65 941 557	92
<b>Итого</b>	<b><u>82 631 845</u></b>		<b><u>71 203 425</u></b>	

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

Ипотечные кредиты обеспечены залогом приобретаемой жилой недвижимости. Автокредиты обеспечены залогом приобретаемых автомобилей. Обеспечением по кредитам корпоративным клиентам являются гарантии, полученные от третьих лиц. Кредиты по кредитным картам, кредиты наличными денежными средствами и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

Просроченные ипотечные кредиты и автокредиты на общую сумму 856 203 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 34 884 тыс. рублей) имеют обеспечение справедливой стоимостью 1 299 806 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 42 959). Остальная часть просроченных кредитов на сумму 17 110 468 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 16 716 944 тыс. рублей) не имеет обеспечения.

В течение 2008 года Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам (2007 год: отсутствуют).

	2008 год			2007 год		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>						
Непросроченные	617 609	-	617 609	438 282	-	438 282
<b>Кредиты физическим лицам</b>						
Непросроченные	64 047 565	(708 035)	63 339 530	54 013 315	(697 581)	53 315 734
<i>Просроченные на срок в днях:</i>						
1 – 30	6 328 170	(967 909)	5 360 261	5 049 296	(538 277)	4 511 019
31 – 60	2 316 507	(724 714)	1 591 793	1 875 915	(479 949)	1 395 966
61 – 90	1 501 185	(679 035)	822 150	1 188 402	(474 039)	714 363
91 – 120	1 153 569	(621 211)	532 358	977 788	(495 500)	482 288
121 – 150	998 311	(610 925)	387 386	849 082	(505 907)	343 175
151 – 180	916 357	(614 568)	301 789	753 939	(501 035)	252 904
181 – 210	888 580	(639 729)	248 851	674 899	(491 748)	183 151
211 – 240	816 857	(634 004)	182 853	651 924	(512 339)	139 585
241 – 270	765 612	(628 435)	137 177	612 323	(510 100)	102 223
271 – 300	707 274	(601 874)	105 400	588 361	(511 053)	77 308
301 – 330	735 059	(632 683)	102 376	611 519	(544 129)	67 390
331 – 360	749 697	(659 096)	90 601	549 673	(497 678)	51 995
более 360	89 493	(89 493)	-	2 368 707	(2 368 707)	-
<b>Итого балансовая стоимость</b>			<b><u>73 820 134</u></b>			<b><u>62 075 383</u></b>

Группа рассматривает кредиты с просроченными платежами на срок более 90 дней как кредиты, не приносящие дохода.

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма кредитов, не приносящих дохода, составила 7 820 809 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 8 638 215 тыс. рублей).

Размер резерва под обесценение кредитов, не приносящих дохода, созданный Банком, составил 73,3% от всего объема портфеля таких кредитов (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 80,3%).

Размер резерва под обесценение кредитов, приносящих доход, составил 4,1% (по состоянию на 31 декабря 2007: 3,5%).



### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты, не приносящие дохода, по типам кредитов в соотношении к общим суммам резервов под обесценение по типам кредитов представлены в следующей таблице:

	2008 год		2007 год	
	Кредиты, не приносящие дохода	Покрытие резервами под обесценение	Кредиты, не приносящие дохода	Покрытие резервами под обесценение
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Потребительские кредиты	3 177 309	108	5 073 039	107
Кредиты по кредитным картам	2 467 825	100	2 658 684	95
Кредиты наличными денежными средствами	1 816 289	131	900 624	123
Ипотечные кредиты	249 502	141	-	n/a
Автокредиты	109 884	157	5 868	522
	<b>7 820 809</b>	<b>113</b>	<b>8 638 215</b>	<b>106</b>

Кредиты и дебиторская задолженность с просроченными платежами на срок более 360 дней (кроме ипотечных кредитов) списываются. Ипотечные кредиты и дебиторская задолженность с просроченными платежами более 720 дней списываются.

Сумма кредитов, списанных в течение года, составила 8 844 978 тыс. рублей (2007 год: 3 164 652 тыс. рублей). Некоторые списанные кредиты были впоследствии проданы.

Кроме того, в течение 2008 года Группой были проданы кредиты, не приносящие дохода, на общую сумму, включая начисленные штрафы, 4 774 529 тыс. рублей (2007 год: 1 733 764 тыс. рублей) по цене 343 876 тыс. рублей (2007 год: 263 572 тыс. рублей).

Группа оценила сумму резерва под обесценение кредитов клиентам в соответствии с положениями учетной политики, описанными в Примечании 3(и).

Ключевые допущения, используемые при оценке убытков от обесценения приведены ниже:

- будущие перемещения и погашения кредитов являются такими же, как и в прошлых периодах;
- необеспеченные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи таких кредитов коллекторским агентствам за 7% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- автокредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи объекта залога за 15% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- ипотечные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи объекта залога за 50% от размера задолженности по основной сумме кредита.

Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении ожидаемых будущих денежных потоков, на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года был бы на 738 201 тыс. рублей меньше/больше (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 620 753 тыс. рублей).

### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года потребительские кредиты на общую сумму 3 835 965 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 4 929 256 тыс. рублей) являлись обеспечением по облигациям, выпущенным Евразией Стракча Финанс № 1 С.А., как часть сделки по секьюритизации потребительских кредитов (см. Примечание 17).

Евразия Стракча Финанс № 1 С.А. не имеет права продавать или повторно предоставлять в залог третьим сторонам указанные потребительские кредиты, за исключением обязательства Банка покупать обратно кредиты, не отвечающие требованиям, предъявленным к секьюритизированным потребительским кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты по кредитным картам на общую сумму 12 128 835 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 11 067 700 тыс. рублей) являлись обеспечением по облигациям, выпущенным Евразией Кредит Кард Кампани С.А., как часть сделки по секьюритизации кредитов по кредитным картам (см. Примечание 17).

Евразия Кредит Кард Кампани С.А. не имеет права продавать или повторно предоставлять в залог третьим сторонам указанные кредиты по кредитным картам, за исключением обязательства Банка покупать обратно кредиты, не отвечающие требованиям, предъявленным к секьюритизированным кредитам по кредитным картам.

#### Анализ изменений резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за 2008 год представлены в следующей таблице:

	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Ипотечные кредиты	Авто кредиты	Всего
<b>Остаток по состоянию на 1</b>	5 447 562	2 529 834	1 111 628	8 377	30 641	9 128 042
Резерв под обесценение, признанный в отчете о прибылях и убытках	3 219 940	2 417 143	2 332 636	398 824	160 104	8 528 647
Сумма резерва по списанным кредитам	(5 230 172)	(2 476 411)	(1 065 171)	(55 499)	(17 725)	(8 844 978)
<b>Остаток по состоянию на 31</b>	<b>3 437 330</b>	<b>2 470 566</b>	<b>2 379 093</b>	<b>351 702</b>	<b>173 020</b>	<b>8 811 711</b>

### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за 2007 год представлены в следующей таблице:

	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Ипотечные кредиты	Авто кредиты	Всего
Остаток по состоянию на 1 января	3 890 204	1 006 334	74 194	-	-	4 970 732
Резерв под обесценение, признанный в отчете о прибылях и убытках	4 071 878	2 164 432	1 046 634	8 377	30 641	7 321 962
Сумма резерва по списанным кредитам	(2 514 520)	(640 932)	(9 200)	-	-	(3 164 652)
Остаток по состоянию на 31 декабря	<u>5 447 562</u>	<u>2 529 834</u>	<u>1 111 628</u>	<u>8 377</u>	<u>30 641</u>	<u>9 128 042</u>

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

	Примечание	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	24	7 141 214	673 471
Корпоративные акции		<u>5</u>	<u>-</u>
		<u>7 141 219</u>	<u>673 471</u>

## 15. Основные средства и нематериальные активы

Движения по статье Основные средства и нематериальные активы за год закончившийся 31 декабря 2008 год представлены в таблице ниже:

Примечание	Земля и здания	Транспортные средства	Мебель	Улучшения арендованного имущества	Компьютеры и оборудование	Нематериальные активы	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Фактические затраты</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	5 494 601	161 048	364 141	5 673	1 299 793	311 106	7 636 362
Поступления	963 238	11 298	51 565	9 515	268 918	136 610	1 441 144
Выбытия	-	(57 241)	(10 418)	(908)	(86 729)	(64 181)	(219 477)
Обесценение 1	(148 964)	-	-	-	-	-	(148 964)
<b>Остаток по состоянию на 31</b>	<b>6 308 875</b>	<b>115 105</b>	<b>405 288</b>	<b>14 280</b>	<b>1 481 982</b>	<b>383 535</b>	<b>8 709 065</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	120 749	64 228	209 600	1 395	539 836	31 892	967 700
Начисление	451 030	22 620	38 395	450	277 143	23 572	813 210
Выбытие	-	(39 863)	(6 977)	(676)	(85 123)	(358)	(132 997)
<b>Остаток по состоянию на 31</b>	<b>571 779</b>	<b>46 985</b>	<b>241 018</b>	<b>1 169</b>	<b>731 856</b>	<b>55 106</b>	<b>1 647 913</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 1</b>	<b>5 373 852</b>	<b>96 820</b>	<b>154 541</b>	<b>4 278</b>	<b>759 957</b>	<b>279 214</b>	<b>6 668 662</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31</b>	<b>5 737 096</b>	<b>68 120</b>	<b>164 270</b>	<b>13 111</b>	<b>750 126</b>	<b>328 429</b>	<b>7 061 152</b>

## 15. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Движения по статье Основные средства и нематериальные активы за год закончившийся 31 декабря 2007 год представлены в таблице ниже:

	Земля и здания	Транспортные средства	Мебель	Улучшения арендованного имущества	Компьютеры и оборудование	Нематериаль- ные активы	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Фактические затраты</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	3 399 949	133 949	512 199	3 792	870 339	296 753	5 216 981
Поступления	2 110 864	36 836	55 840	2 887	472 237	139 431	2 818 095
Выбытия	(16 212)	(9 737)	(203 898)	(1 006)	(42 783)	(125 078)	(398 714)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31</b>	<b>5 494 601</b>	<b>161 048</b>	<b>364 141</b>	<b>5 673</b>	<b>1 299 793</b>	<b>311 106</b>	<b>7 636 362</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	6 331	45 500	387 630	1 294	363 848	21 557	826 160
Начисление	114 619	24 838	23 996	576	214 807	10 335	389 171
Выбытие	(201)	(6 110)	(202 026)	(475)	(38 819)	-	(247 631)
<b>Остаток по состоянию на 31</b>	<b>120 749</b>	<b>64 228</b>	<b>209 600</b>	<b>1 395</b>	<b>539 836</b>	<b>31 892</b>	<b>967 700</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 1</b>	<b>3 393 618</b>	<b>88 449</b>	<b>124 569</b>	<b>2 498</b>	<b>506 491</b>	<b>275 196</b>	<b>4 390 821</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31</b>	<b>5 373 852</b>	<b>96 820</b>	<b>154 541</b>	<b>4 278</b>	<b>759 957</b>	<b>279 214</b>	<b>6 668 662</b>

## 16. Прочие активы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Расчеты с поставщиками	441 396	810 723
Начисленные доходы	259 789	568 510
Авансы и предоплаты	107 890	108 722
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	102 100	40 873
Материалы, запасы и инвентарь	78 004	68 296
Прочие	76 099	18 951
	<b>1 065 278</b>	<b>1 616 075</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	-	2 171
Восстановление резерва	-	(2 171)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17. Выпущенные долговые бумаги

	Дата погашения	Процентная ставка	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Еврооблигации 1-го выпуска на сумму 150 000 тыс. долларов США	февраль 2008	фиксированная, 9,125%	-	3 806 180
Еврооблигации 2-го выпуска на сумму 275 000 тыс. долларов США	июнь 2008	фиксированная, 8,625%	-	6 719 255
Облигации класса A1, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 100 000 тыс. евро	февраль 2009	переменная, 1M EURIBOR + 2,500%	4 058 539	3 522 338
Облигации класса A2, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 13 500 тыс. евро	февраль 2009	переменная, 1M EURIBOR + 5,250%	564 980	475 913
Облигации класса B, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 13 000 тыс. евро	февраль 2009	переменная, 1M EURIBOR + 5,000%	544 055	458 871
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 3-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	сентябрь 2010/ март 2009*	переменная, 13,000%	3 013 693	3 008 332
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 5-го выпуска на сумму 4 000 000 тыс. рублей	апрель 2013/ апрель 2009*	переменная, 12,500%	4 083 477	-
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 2-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	май 2010/ май 2009*	переменная, 9,250%	3 037 291	2 941 683
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 4-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	октябрь 2011/ октябрь 2009*	переменная, 13,000%	3 080 447	3 053 387
Еврооблигации 4-го выпуска на сумму 500 000 тыс. долларов США	июнь 2011/ декабрь 2009*	фиксированная, 11,000%	14 647 741	-
Еврооблигации 3-го выпуска на сумму 200 000 тыс. долларов США	апрель 2010	фиксированная, 11,177%	6 004 413	4 949 230
Еврооблигации 5-го выпуска на сумму 300 912 тыс. долларов США	август 2011/ август 2010*	переменная, 11,750%	9 128 061	-
Облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, на сумму 8 200 000 тыс. рублей	март 2014	переменная, 1M MOSPRIME + 1,800%	8 310 310	8 168 257
			<b>56 473 007</b>	<b>37 103 446</b>

\*дата возможного досрочного погашения



## 17. Выпущенные долговые бумаги (продолжение)

Выраженные в долларах США еврооблигации 1-го выпуска были выпущены Группой в феврале 2005 года через Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были размещены на депозиты в доверительный банк, который использовал указанную сумму для предоставления Банку необеспеченного кредита. Займ был погашен в феврале 2008 года.

Выраженные в долларах США еврооблигации 2-го выпуска были выпущены Группой в июне 2005 года через Eurasia Capital S.A. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. Займ был погашен в июне 2008 года.

Выраженные в евро облигации, обеспеченные потребительскими кредитами, были выпущены Группой в декабре 2005 года через Eurasia Structured Finance No.1 S.A. (см. Примечание 1). Ставки купона по облигациям устанавливаются на ежемесячной основе на базе ставки EURIBOR. Займ был полностью погашен 10 февраля 2009 года.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 3-го выпуска были выпущены Группой в сентябре 2005 года с фиксированной ставкой купона, действительной в течение последующих 18 месяцев. Ставки купона на последующие 18 месяцев и 6 месяцев были установлены Группой в марте 2007 года и сентябре 2008 года соответственно. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения в марте 2009 года.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 5-го выпуска были выпущены Группой в апреле 2008 года с фиксированной ставкой купонного дохода, действующей в течении последующих двенадцати месяцев. Ставки купонного дохода на последующий период (или последующие периоды) и даты погашения займа будут определены Группой в апреле 2009 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения в апреле 2009 года.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 2-го выпуска были выпущены Группой в мае 2005 года с фиксированной ставкой купона. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в мае 2009 года.

Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 4-го выпуска были выпущены Группой в октябре 2006 года с фиксированной ставкой купона, действительной в течение последующих 24 месяцев. Ставки купона на последующие 12 месяцев были изменены Группой в октябре 2008 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в октябре 2009 года.

Необеспеченные, выраженные в долларах США облигации 4-го выпуска были выпущены Группой в июне 2008 года через компанию Eurasia Capital S.A. (см. Примечание №1). Поступления от выпуска облигаций были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска в момент выплаты процентов или 20 декабря 2009 года.

Выраженные в долларах США еврооблигации 3-го выпуска были выпущены Группой в апреле 2007 года через компанию Eurasia Capital S.A. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа.

Выраженные в долларах США еврооблигации 5-го выпуска были выпущены Группой в августе 2008 года через компанию Eurasia Capital S.A. (см. Примечание №1). Поступления от выпуска были использованы для выдачи Банку необеспеченного займа. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения облигаций в день выплаты процентного дохода или 11 августа 2010 года. Группа выпустила облигации на сумму 450 000 тыс. долларов США. Данный займ включает в себя перевыпуск части номинированного в долларах США займа 3-го выпуска в сумме 149 088 тыс. долларов США.

## **17. Выпущенные долговые бумаги (продолжение)**

Выраженные в рублях облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, были выпущены Группой в августе 2007 года через Eurasia Credit Card Funding I S.A. и Eurasia Credit Card Company S.A. (см. Примечание 1). Ставки купона по облигациям устанавливаются на ежемесячной основе на базе ставки МОСПРАЙМ. Eurasia Credit Card Company S.A. имеет право выкупить ценные бумаги в полном объеме по номиналу в марте 2014 года.

Eurasia Capital S.A., Eurasia Structured Finance No.1 S.A., Eurasia Credit Card Company S.A. и Eurasia Credit Card Funding I S.A. являются компаниями специального назначения (КСН), созданными Группой для целей привлечения финансирования через выпуск долговых ценных бумаг и секьюритизации части портфеля потребительских кредитов. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности, наличия у Группы права на получение большей части их прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к деятельности КСН.

## 18. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Необеспеченные кредиты от ЦБ РФ	15 600 836	-
Синдицированные кредиты	4 378 015	9 512 316
Прочие необеспеченные кредиты	2 808 804	-
Субординированные кредиты	1 035 941	865 558
Срочные депозиты	921 520	9 017 372
Прочие привлеченные средства	294 307	202 797
	<b>25 039 423</b>	<b>19 598 043</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма неиспользованной кредитной линии от ЦБ РФ составила 3 730 000 тыс. рублей.

## 19. Текущие счета и депозиты клиентов

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<b>Юридические лица</b>		
Текущие счета и счета до востребования	47 120	381 428
Срочные депозиты	3 580 700	2 962 751
	<b>3 627 820</b>	<b>3 344 179</b>
<b>Физические лица</b>		
Текущие счета и счета до востребования	5 207 297	4 487 872
Срочные депозиты	810 150	19 979
	<b>6 017 447</b>	<b>4 507 851</b>
	<b>9 645 267</b>	<b>7 852 030</b>

## 20. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	Примечание	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	24	173 740	881 311
		<b>173 740</b>	<b>881 311</b>

## 21. Требования и обязательства по отложенному налогу

Группа рассчитывает отложенный налог по ставке 20% (2007 год: 24%). Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, использованными для целей расчета налогооблагаемой базы, привели к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2008 года. Данные временные разницы, срок использования которых неограничен (за исключением переносимых на будущие периоды накопленных убытков, срок действия которых истекает в течение 10 лет с года возникновения), представлены ниже с учетом величины налогового эффекта.

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	тыс.	тыс.	тыс.	тыс.	тыс.	тыс.
	рублей	рублей	рублей	рублей	рублей	рублей
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	25 131	-	-	-	25 131	-
Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-	(1 314)	-	(1 314)
Кредиты клиентам	1 095 901	1 034 877	(431 667)	(224 857)	664 234	810 020
Основные средства и нематериальные активы	-	14 397	(257 275)	(458 688)	(257 275)	(444 291)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	26 277	3 243	(274 243)	(10 604)	(247 966)	(7 361)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(64 762)	(35 623)	(64 762)	(35 623)
Расчеты с поставщиками	442 792	369 643	-	-	442 792	369 643
Прочие активы и обязательства	80 750	345 180	(23 622)	(328 632)	57 128	16 548
<b>Чистые требования по отложенному налогу</b>					<b>619 282</b>	<b>707 622</b>

## 22. Прочие обязательства

	Примечание	2008 год	2007 год
		тыс. рублей	тыс. рублей
Расчеты с поставщиками		768 352	490 153
Резерв на программу оптимизации деятельности	1	252 585	-
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль		236 526	144 014
Начисленное вознаграждение сотрудников		224 888	148 665
Прочие		37 282	85 108
		<b>1 519 633</b>	<b>867 940</b>

## 23. Финансовые инструменты

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами, являются следующие риски:

- кредитный риск
- рыночный риск
- риск ликвидности

Правление Банка несет ответственность за организацию работы и мониторинг системы контроля по управлению рисками. Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) несут ответственность за разработку и мониторинг политики управления рисками, каждый в своей области. Оба комитета подотчетны Правлению Банка.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг. Группа с помощью стандартов и процедур по управлению нацелена на развитие надлежащей системы контроля, в которой участвуют все сотрудники.

### (а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Основная часть кредитных рисков для Группы связана с предоставлением потребительских кредитов физическим лицам, что является основной деятельностью Группы. Поскольку кредитный портфель Группы состоит из большого количества относительно небольших кредитов, он не включает в себя отдельные существенные балансы.

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая систему оценки кредитоспособности клиентов, требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создано Управление анализа кредитных рисков, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы.

Максимальный уровень кредитного риска представляет собой балансовую стоимость финансовых инструментов, отраженных в балансе, и задолженности по кредитным обязательствам.

### (б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок или валютных курсов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров.

Большинство рыночных рисков Группы возникает в отношении операций по привлечению денежных средств, выраженных в иностранных валютах, и в отношении разниц в структурах пересмотра процентных ставок по процентным финансовым активам и процентным финансовым обязательствам.

КУАП несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Департамента рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции и лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

В дополнение к вышесказанному Группа использует различные "стресс-тесты" для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Группой, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

### (i) *Ценовой риск*

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

Ценовой риск Группы является несущественным, поскольку сумма портфеля ценных бумаг занимает незначительную долю в общей сумме активов Группы (обычно не более 2%). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела открытой позиции по ценным бумагам.

### (ii) *Риск изменения процентных ставок*

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают колебания рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиций в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на доходы Группы и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок. Частично управление данной позицией осуществляется Группой через использование процентных производных финансовых инструментов (см. Примечание 24).

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

### Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок

Ниже в таблице приведены эффективные процентные ставки по процентным финансовым активам и обязательствам на дату составления консолидированного баланса и периоды, в течение которых они пересматриваются.

		2008 год						2007 год						
тыс. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего	Эффек- тивная процент- ная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Процентные финансовые активы														
<i>Процентные финансовые активы в рублях</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	21,5%	13 654 690	-	-	-	-	13 654 690	4,3%	3 487 549	-	-	-	-	3 487 549
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	12,0%	1 331 095	-	-	-	-	1 331 095	0,0%	-	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам														
Кредиты корпоративным клиентам	16,7%	22 000	8 000	-	-	-	30 000	13,1%	304 000	74 282	-	60 000	-	438 282
Кредиты физическим лицам	41,3%	16 584 395	32 760 626	13 054 591	3 140 966	2 789 668	68 330 246	42,5%	6 009 365	30 188 699	13 616 536	7 636 790	1 142 493	58 593 883
<i>Процентные финансовые активы в долларах США</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	0,6%	976 265	-	-	-	-	976 265	4,3%	2 279 860	-	-	-	-	2 279 860
Кредиты клиентам														
Кредиты юридическим лицам	15,0%	587 609	-	-	-	-	587 609	0,0%	-	-	-	-	-	-
Кредиты физическим лицам	13,0%	219 801	136 658	146 819	785 266	3 583 735	4 872 279	12,4%	20 643	-	-	-	3 022 575	3 043 218
<i>Процентные финансовые активы в других валютах</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	0,0%	-	-	-	-	-	-	3,1%	16 542	-	-	-	-	16 542

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок

тыс. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	2008 год						Всего	Эффек- тивная процент- ная ставка	2007 год						Всего
		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Менее 3 месяцев			От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет			
<b>Процентные финансовые обязательства</b>																
<i>Процентные финансовые обязательства в рублях</i>																
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,1%	11 324 058	10 200 856	-	-	-	21 524 914	9,3%	8 168 257	6 061 719	2 941 683	-	-	17 171 659		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12,6%	6 072 652	11 219 939	-	-	-	17 292 591	5,4%	843 100	285 000	-	-	-	1 128 100		
Текущие счета и депозиты клиентов																
Текущие счета и депозиты до востребования	-	5 196 918	-	-	-	-	5 196 918	-	4 821 447	-	-	-	-	4 821 447		
Срочные депозиты	14,9%	2 018	799 188	6	-	-	801 212	2,1%	2 968 060	12 086	400	-	-	2 980 546		
<i>Процентные финансовые обязательства в долларах США</i>																
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,4%	-	14 648 434	15 132 086	-	-	29 780 520	9,8%	3 776 403	6 751 820	-	4 946 442	-	15 474 665		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	7,2%	2 332 612	7 627	-	-	1 028 314	3 368 552	8,5%	8 092 039	-	-	865 558	-	8 957 597		
Текущие счета и депозиты клиентов																
Текущие счета и депозиты до востребования	-	57 498	-	-	-	-	57 498	-	47 753	-	-	-	-	47 753		
Срочные депозиты	4,5%	3 580 700	2 921	-	-	-	3 583 621	4,6%	160	594	-	-	-	754		
<i>Процентные финансовые обязательства в евро</i>																
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,2%	5 167 573	-	-	-	-	5 167 573	7,9%	4 457 122	-	-	-	-	4 457 122		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	8,5%	4 378 015	-	-	-	-	4 378 015	6,6%	-	9 512 316	-	-	-	9 512 316		
Текущие счета и депозиты клиентов																
Текущие счета и депозиты до востребования	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	-	-	-	100		
Срочные депозиты	5,0%	5 309	708	-	-	-	6 017	4,9%	1 430	-	-	-	-	1 430		
<b>Влияние процентных производных финансовых инструментов</b>																
в рублях		2 500 000	(2 500 000)	-	-	-	-		3 677 833		(3 677 833)	-	-	-		
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря</b>																
в рублях		11 496 534	8 048 643	13 054 585	3 140 966	2 789 668	38 530 396		(3 322 117)	23 904 176	10 674 453	7 696 790	1 142 493	40 095 795		
в долларах США		(4 187 136)	(14 522 324)	(14 985 267)	785 266	2 555 421	(30 354 040)		(9 615 852)	(6 752 414)	-	(5 812 000)	3 022 575	(19 157 691)		
в Евро		(9 550 897)	(708)	-	-	-	(9 551 605)		(4 458 652)	(9 512 316)	-	-	-	(13 970 968)		



## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

### Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистого дохода Группы и собственных средств к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария сдвига кривых доходности в сторону уменьшения или увеличения ставок и чистых позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, может быть представлен следующим образом:

	2008 год Эффект на чистую прибыль тыс. рублей	2007 год Эффект на чистую прибыль тыс. рублей
<b>В рублях</b>		
1% увеличение ставок	150 988	61 894
1% уменьшение ставок	(150 988)	(61 894)
<b>В долларах США</b>		
1% увеличение ставок	(34 588)	(85 835)
1% уменьшение ставок	34 588	85 835
<b>В евро</b>		
1% увеличение ставок	(71 974)	(104 222)
1% уменьшение ставок	71 974	104 222

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

### (iii) Валютный риск

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

Валютный риск возникает в связи с финансированием операций Группы обязательствами, выраженными в иностранных валютах. Производные финансовые инструменты используются Группой для хеджирования несовпадения в структуре активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах.

тыс. рублей	2008 год					2007 год				
	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего
<b>Активы</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	1 268 855	801 789	20 489 898	13 737	22 574 279	2 584 971	212 357	6 542 054	18 405	9 357 787
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	289 492	-	289 492	-	-	292 722	-	292 722
Кредиты клиентам	5 459 888	-	68 360 246	-	73 820 134	3 043 218	-	59 032 165	-	62 075 383
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	7 141 219	-	7 141 219	-	-	673 471	-	673 471
Основные средства и нематериальные активы	-	-	7 061 152	-	7 061 152	-	-	6 668 662	-	6 668 662
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	20 375	-	20 375	-	-	1 531	-	1 531
Требования по отложенному налогу	-	-	619 282	-	619 282	-	-	707 622	-	707 622
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	857 946	-	857 946	-	-	-	-	-
Прочие активы	36 968	23 309	953 934	51 067	1 065 278	8 833	8 761	1 559 116	39 365	1 616 075
<b>Всего активов</b>	<b>6 765 711</b>	<b>825 098</b>	<b>105 793 544</b>	<b>64 804</b>	<b>113 449 157</b>	<b>5 637 022</b>	<b>221 118</b>	<b>75 477 343</b>	<b>57 770</b>	<b>81 393 253</b>
<b>Обязательства</b>										
Выпущенные долговые ценные бумаги	29 780 520	5 167 573	21 524 914	-	56 473 007	15 474 665	4 457 122	17 171 659	-	37 103 446
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 368 552	4 378 015	17 292 856	-	25 039 423	8 957 597	9 512 316	1 128 100	30	19 598 043
Текущие счета и депозиты клиентов	3 641 119	6 017	5 998 131	-	9 645 267	48 507	1 530	7 801 993	-	7 852 030
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	173 740	-	173 740	-	-	881 311	-	881 311
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	150 955	-	150 955
Прочие обязательства	-	120 367	1 399 266	-	1 519 633	7 593	92 652	767 695	-	867 940
<b>Всего обязательств</b>	<b>36 790 191</b>	<b>9 671 972</b>	<b>46 388 907</b>	<b>-</b>	<b>92 851 070</b>	<b>24 488 362</b>	<b>14 063 620</b>	<b>27 901 713</b>	<b>30</b>	<b>66 453 725</b>
Влияние производных финансовых инструментов в иностранной валюте	30 955 776	7 983 735	(38 939 511)	-	-	19 001 680	13 944 887	(32 946 567)	-	-
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря</b>	<b>931 296</b>	<b>(863 139)</b>	<b>20 465 126</b>	<b>64 804</b>	<b>20 598 087</b>	<b>150 340</b>	<b>102 385</b>	<b>14 629 063</b>	<b>57 740</b>	<b>14 939 528</b>

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

### Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

Анализ чувствительности чистого дохода Группы и собственных средств к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю, может быть представлен следующим образом:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
5% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США	37 252	5 713
5% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(37 252)	(5 713)
5% снижение курса российского рубля по отношению к евро	(34 526)	3 891
5% рост курса российского рубля по отношению к евро	34 526	(3 891)

### (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении, насколько возможно, достаточного уровня ликвидности с целью выполнения в срок своих обязательств (как при обычных условиях, так и при возникновении непредвиденных обстоятельств) без финансовых потерь и риска нанесения ущерба репутации Группы.

Департамент финансовых рынков получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Формируется портфель краткосрочных ликвидных активов с целью обеспечения необходимого уровня ликвидности. Департамент финансовых рынков ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка. Проекты относительно политики управления ликвидностью на регулярной основе рассматриваются и принимаются КУАП.

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

### (в) Риск ликвидности

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, на основе недисконтированных денежных потоков. Суммы недисконтированных денежных потоков отличаются от балансовых величин, т.к. балансовые данные основаны на дисконтировании денежных потоков.

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	2008 год От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	2007 год От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>												
Денежные средства и их эквиваленты	22 713 736	-	-	-	-	22 713 736	9 357 787	-	-	-	-	9 357 787
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	236 903	-	-	-	52 589	289 492	49 716	5 473	-	-	237 533	292 722
Кредиты клиентам	6 956 319	16 350 101	44 457 839	24 509 364	11 941 238	104 214 861	7 462 710	16 225 398	34 260 198	15 301 865	6 591 112	79 841 283
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	444 763	850 830	5 836 621	-	5	7 141 219	22 813	6 838	643 820	-	-	673 471
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	7 061 152	7 061 152	-	-	-	-	6 668 662	6 668 662
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	-	-	20 375	20 375	-	-	-	-	1 531	1 531
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	619 282	619 282	-	-	-	-	707 622	707 622
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	857 946	-	-	857 946	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	259 789	-	727 485	-	78 004	1 065 278	29 223	861 242	657 145	-	68 565	1 616 175
<b>Всего активов</b>	<b>30 611 510</b>	<b>17 209 931</b>	<b>51 879 891</b>	<b>24 509 364</b>	<b>11 941 238</b>	<b>143 983 341</b>	<b>16 922 249</b>	<b>17 098 951</b>	<b>35 561 163</b>	<b>15 301 865</b>	<b>6 591 112</b>	<b>99 159 253</b>
<b>Обязательства</b>												
Выпущенные долговые ценные бумаги	402 220	9 550 326	37 610 458	18 279 619	-	65 842 623	162 728	3 958 748	23 603 202	14 092 933	-	41 817 611
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	7 123 406	1 911 998	16 375 474	391 273	1 117 638	26 919 789	774 320	8 286 641	10 187 570	-	1 343 442	20 591 973
Текущие счета и депозиты клиентов	5 268 104	3 656 999	805 189	4 961	-	9 735 253	7 838 915	5 067	13 572	457	-	7 858 011
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	146 647	27 093	-	-	-	173 740	184 910	301 125	395 276	-	-	881 311
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	150 955	-	-	150 955
Прочие обязательства	224 888	338 809	955 937	-	-	1 519 634	148 665	268 111	451 164	-	-	867 940
<b>Всего обязательств</b>	<b>13 165 265</b>	<b>15 485 225</b>	<b>55 747 058</b>	<b>18 675 853</b>	<b>1 117 638</b>	<b>104 191 039</b>	<b>9 109 538</b>	<b>12 819 692</b>	<b>34 801 739</b>	<b>14 093 390</b>	<b>1 343 442</b>	<b>72 167 801</b>
Обязательства кредитного характера	1 152 159	-	3 920 971	285 000	-	5 358 130	2 069 365	-	600	40 000	-	2 109 965
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря</b>	<b>16 294 086</b>	<b>1 724 706</b>	<b>(7 888 138)</b>	<b>5 548 511</b>	<b>10 823 600</b>	<b>7 831 407</b>	<b>5 743 346</b>	<b>4 279 259</b>	<b>758 824</b>	<b>1 168 475</b>	<b>5 247 670</b>	<b>24 881 487</b>
<b>Чистая кумулятивная позиция на 31 декабря</b>	<b>16 294 086</b>	<b>18 018 792</b>	<b>10 230 654</b>	<b>15 779 165</b>	<b>26 602 765</b>	<b>34 434 172</b>	<b>5 743 346</b>	<b>10 022 605</b>	<b>10 781 429</b>	<b>11 949 904</b>	<b>17 197 574</b>	<b>24 881 487</b>

## 23. Финансовые инструменты (продолжение)

### (г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость следующих финансовых инструментов отличается от их балансовой стоимости, отраженной в консолидированном балансе:

		Балансовая стоимость 2008 год тыс. рублей	Справедливая стоимость 2008 год тыс. рублей	Балансовая стоимость 2007 год тыс. рублей	Справедливая стоимость 2007 год тыс. рублей
Примечание					
Ипотечные кредиты	13	8 741 135	7 207 930	4 202 167	4 202 167
Авто кредиты	13	2 648 578	2 350 500	621 419	621 419
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	(56 473 007)	(51 523 362)	(37 103 446)	(37 086 925)

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость ипотечных и автомобильных кредитов была определена путем дисконтирования номинальных денежных потоков с использованием рыночных процентных ставок.

Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг определяется на основании их рыночной стоимости по состоянию на отчетную дату.

## 24. Производные финансовые инструменты

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Тип контракта	Срок	Продажа/ покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) тыс. рублей	Справед- ливая стоимость тыс. рублей
Валютные срочные сделки	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	4 483 448	617 049
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	27 661 647	5 438 203
Валютные фьючерсные сделки	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	587 608	-
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./евро	4 590 886	263 303
	менее 1 месяца	долл. США/евро	367 255	178
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	1 028 314	133 786
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	587 608	78 746
	от 3 месяцев до 1 года	долл. США/евро	3 025 594	262 982
Процентные свопы	менее 1 месяца	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	7 901 246	71 112
	от 1 до 3 месяцев	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	10 267 220	79 101
	от 3 месяцев до 1 года	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	5 000 000	56 691
	менее 1 месяца	плав.ставка/ фикс.ставка (руб.)	20 350 623	(36 478)
	от 1 до 3 месяцев	плав.ставка/ фикс.ставка (руб.)	3 883 610	2 801
				<b>6 967 474</b>

## 24. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2007 года:

Тип договора	Срок до погашения	Продажа / Покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) тыс. рублей	Справедливая стоимость тыс. рублей
Валютные срочные сделки	менее 1 месяца	руб./долл. США	3 814 479	(155 004)
	менее 1 месяца	долл. США/руб.	110 458	(255)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	8 983 909	(254 877)
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	7 069 304	(200 622)
Валютные фьючерсные сделки	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	490 924	(5 473)
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./евро	4 422 586	8 261
	менее 1 месяца	руб./долл. США	736 386	(14 138)
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	2 552 805	(19 355)
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	4 320 131	(176 651)
	от 3 месяцев до 1 года	долл. США/евро	8 855 803	639 038
Процентные свопы	менее 1 месяца	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	28 738 450	(961)
	от 1 до 3 месяцев	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	21 153 009	(14 583)
	от 3 месяцев до 1 года	фикс.ставка/ плав.ставка (руб.)	17 617 823	(13 220)
				<b>(207 840)</b>

## 25. Забалансовые обязательства

### Обязательства кредитного характера

У Группы имеются действующие обязательства кредитного характера. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных лимитов по кредитным картам, одобренного овердрафта, а также одобренных потребительских кредитов.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Обязательства по кредитным картам	22 732 929	15 434 565
Выданные гарантии	3 920 971	-
Обязательства по потребительским кредитам	1 152 159	2 069 365
Неиспользованные овердрафты	285 000	40 600
	<b>28 091 059</b>	<b>17 544 530</b>

Общая договорная сумма действующих забалансовых обязательств кредитного характера представляет собой будущие требования денежных средств, однако срок исполнения данных обязательств может истечь или они могут быть прекращены без фактического финансирования.

## 26. Операционная аренда

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Размер платежей по операционной аренде, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

Обязательства Группы по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены в следующей таблице:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сроком менее одного года	578 357	754 230
Сроком от одного года до пяти лет	1 543 873	1 757 734
Сроком более пяти лет	163 445	232 244
	<b>2 285 675</b>	<b>2 744 208</b>

В отчетном году расходы по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 1 296 665 тыс. рублей (2007 год: 677 526 тыс. рублей).

## 27. Условные обязательства

### (a) Судебные разбирательства

#### (i) Споры по потребительским кредитам в России

Российская Федерация не имеет специальной законодательной базы, регулирующей предоставление и взыскание потребительских кредитов. Общий надзор за соблюдением прав заемщиков осуществляется Роспотребнадзором. В течении 2008 года Роспотребнадзор провел ряд плановых проверок деятельности банка, некоторые из которых не были завершены по состоянию на 31 декабря 2008 года. В результате же завершенных проверок, нарушений законодательства в деятельности Банка выявлено не было, либо были выдвинуты претензии, которые могут быть обжалованы в суде.

Руководство Группы оценило ситуацию, описанную выше, и полагает, что в условиях осуществления деятельности в Российской Федерации, стоимость подачи физическими лицами исков на возмещение ранее уплаченных комиссий и штрафов и неопределенность судебных решений перевесят выгоду от подачи таких заявлений. Исходя из вышеизложенного, руководство Группы оценивает вероятность будущего оттока денежных средств как незначительную, и поэтому не создало резервов в отношении указанных выше обстоятельств в данной финансовой отчетности.

## **27. Условные обязательства (продолжение)**

### **(ii) Законодательство по защите свободы конкуренции в России**

В июле 2008 года Федеральная антимонопольная служба (ФАС) возбудила дело против Банка на основании антимонопольного законодательства, а также на основании Кодекса об административных правонарушениях. Слушание по делу о нарушении антимонопольного законодательства было проведено 18 сентября 2008 года. В результате было принято решение, что Банк нарушил законодательство, т.к. не полностью раскрыл информацию, относящуюся к потребительским кредитам, на своем сайте в сети Интернет. ФАС также решила, что Банк имел монопольное преимущество перед конкурентами. Дело было закрыто, т.к. Банк отменил ежемесячную комиссию по потребительским кредитам и внес соответствующие изменения в информацию, публикуемую на своем сайте в сети Интернет.

Слушание по делу о нарушении Кодекса об административных правонарушениях было проведено 18 декабря 2008 года. В результате на Банк был наложен штраф в размере 300 тыс. рублей. В феврале 2009 года Банк безуспешно обжаловал решение ФАС в Федеральном арбитражном суде г. Москва. Группа не включила резерв под штраф в данную финансовую отчетность в виду несущественности суммы штрафа.

### **(iii) Трудовые споры**

В соответствии с российским трудовым законодательством Группа должна выплачивать сотрудникам, работающим в регионах Крайнего Севера, дополнительные компенсации. В частности, заработная плата должна быть увеличена в соответствии с коэффициентами, определяемыми Правительством. При расчете заработной платы своим сотрудникам региональных представительств, расположенных в Архангельской, Иркутской, Мурманской и прочих областях Крайнего Севера, Группа не полностью соблюдала данные требования законодательства: Группа учла повышающие коэффициенты только при расчете основного оклада, в то время как они должны были быть применены к полному компенсационному пакету.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Хоум Кредит энд Финанс Банк выступал ответчиком по искам от своих сотрудников на сумму 2 504 тыс. рублей. (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 6 480 тыс. рублей.). В данную консолидированную финансовую отчетность включены резервы, созданные на полную сумму указанных судебных исков.

В ноябре 2006 года Группа внесла изменения в трудовые договоры в соответствии с законодательством. Однако в отношении прошедших периодов, когда требования законодательства не соблюдались, вероятно появление новых исков. Руководство Группы оценивает вероятность подачи новых исков как незначительную, поскольку многие потенциальные истцы все еще являются сотрудниками Группы, и руководство полагает, что размер компенсационных выплат сотрудникам соответствовал рыночному уровню. В связи с вышеизложенным, никаких дополнительных резервов в отношении данных потенциальных исков создано не было.

### **(б) Условные налоговые обязательства**

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



## 27. Условные обязательства (продолжение)

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

В 2006 году налоговые органы провели проверку деятельности Банка за 2003 и 2004 годы. В результате данных проверок налоговые органы классифицировали комиссии, взимаемые с клиентов Банка за перевод денег из Банка его розничным партнерам, как небанковские операции, которые, в отличие от банковских операций, облагаются налогом на добавленную стоимость по ставке 18%. В том же году после завершения проверки Банк получил официальное разъяснение Банка России и Министерства Финансов, в котором указывалось, что комиссии, полученные за перевод денежных средств должны отражаться на счетах бухгалтерского учета как клиринговые транзакции, которые не подлежат обложению НДС как банковские операции. Кроме того, в апреле 2004 года Банк изменил форму договоров для избежания повторения подобной ситуации в будущем.

В марте 2008 года налоговые органы приняли окончательное решение, обязывающее Банк уплатить НДС в размере 59,2 млн. рублей и проценты в размере 35,4 млн. рублей за комиссии, полученные в 2003 и 2004 годах. Банк уплатил данные суммы в апреле 2008 года. Впоследствии, Банк оспорил решение в суде. В феврале 2009 года Банк выиграл данное дело в суде кассационной инстанции.

В 2008 году налоговые органы Российской Федерации провели налоговый аудит деятельности Банка за 2005 и 2006 годы. В результате, Банк получил требование дополнительно заплатить 3 млн. рублей налога на прибыль, а также штрафов и пеней. Банк рассматривает возможность обжалования данного решения в суде.

## 28. Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с материнской компанией

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Процентные доходы	-	9 811
Процентные расходы	(724 163)	(106 184)
Чистый (убыток)/доход от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	(1 701 775)	42 564
Общие административные расходы	(90 000)	-
	<b>(2 515 938)</b>	<b>(53 809)</b>

Суммы, включенные в консолидированный баланс, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(1 877 808)	(8 942 860)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 383 729)	-
Прочие обязательства	(90 000)	-
	<b>(3 351 537)</b>	<b>(8 942 860)</b>

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 9% (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 8,5%). Эффективная процентная ставка по выпущенным долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 12,6%.

### (б) Операции с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	Примечание	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Процентные доходы		6 578	9 483
Процентные расходы		(144 011)	(248 623)
Комиссионные доходы		4 596	1 491 014
Комиссионные расходы		-	(229)
Чистый (расход)/доход от операций с иностранной валютой		(15 070)	564 517
Штрафы, полученные по договорам		-	15 271
Чистая прибыль от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов	7	935 390	58 340
Чистый результат от процентных свопов		174 316	58 340
Общехозяйственные и административные расходы		(357 715)	(254 302)
		<b>604 084</b>	<b>1 693 811</b>

## 28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы, включенные в консолидированный баланс, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	306 873	761 614
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	689 057	640 347
Прочие активы	-	530 724
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(8 355)	(1 131 491)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(550 125)	(2 448 931)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(9 991)	(31 369)
Прочие обязательства	(32 634)	(104 034)
	<b>394 825</b>	<b>(1 783 140)</b>

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 0,1% (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 4,5%).

Эффективная процентная ставка по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 0,3% (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 6,6%).

### (в) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с ключевыми руководящими сотрудниками (членами Совета Директоров и Правления) представляют собой выплаты в размере 386 122 тыс. рублей (2007 год: 161 109 тыс. рублей), включающие заработную плату и премии. Данные расходы на 55% и на 45% состоят из выплат произведенных до и после начала финансового кризиса соответственно.

## 29. Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала как Банка, так и Группы в целом.

На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации Группа должна поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, равным или выше минимального уровня в 10%. Данный норматив рассчитывается на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), и коэффициентов взвешивания уровня риска, установленных ЦБ РФ для каждого из классов активов.

Группа также рассчитывает коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией международных расчетов Банка (BIS) с использованием определения капитала, установленного ЦБ РФ. Капитал I уровня представляет собой Собственные средства Группы. Капитал II уровня представляет собой субординированные кредиты в пределах 50% от капитала I уровня. В связи с выпуском еврооблигаций выраженных в долларах США, описанных в Примечании 17, Группа должна поддерживать коэффициент достаточности капитала I уровня равным или выше минимального уровня в 15%.

В отчетном периоде Группа полностью соответствовала всем требованиям к капиталу, описанным выше.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>105 036 014</b>	<b>79 753 587</b>
Капитал I уровня	20 598 087	14 939 528
Капитал II уровня	1 028 314	859 117
<b>Итого капитала</b>	<b>21 626 401</b>	<b>15 798 645</b>
Коэффициент достаточности капитала I уровня	19,6%	18,7%
Коэффициент достаточности капитала	20,6%	19,8%

и.о. Председателя правления

Мосолов Д.В.



Главный бухгалтер

Егорова О.В.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №5В**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, СОСТАВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ, ЗА 2009 ГОД**

## Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении собственных средств	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Закрытое акционерное общество "КПМГ"  
123317 Россия, Москва  
Пресненская набережная, 10  
Комплекс "Башня на набережной"  
Блок "С"

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

### Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета о движении собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

#### Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

#### Ответственность аудитора

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

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

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

#### Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"

5 марта 2010 года

ЗАО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и действующая под контролем KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

**ООО "Новый Кредит и Финанс Банк"**  
*Консолидированный отчет о совокупной прибыли*  
*за 2009 год*

		2009 год	2008 год
	Примечания	тыс. рублей	тыс. рублей
Процентные доходы	4	28 577 915	26 470 686
Процентные расходы	4	(10 131 500)	(7 109 302)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>18 446 415</b>	<b>19 361 384</b>
Комиссионные доходы	5	6 897 321	6 906 074
Комиссионные расходы	6	(412 993)	(411 512)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>6 484 328</b>	<b>6 494 562</b>
Чистый прочий операционный (расход)/доход	7	(585 016)	64 341
<b>Операционные доходы</b>		<b>24 345 727</b>	<b>25 920 287</b>
Резервы под обесценение	8	(8 872 932)	(8 677 611)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(8 911 405)	(12 062 089)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(17 784 337)</b>	<b>(20 739 700)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6 561 390</b>	<b>5 180 587</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(1 382 325)	(1 522 028)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>5 179 065</b>	<b>3 658 559</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога		54 571	-
<b>Прочая совокупная прибыль за период за вычетом налога</b>		<b>54 571</b>	<b>-</b>
<b>Всего совокупной прибыли за период</b>		<b>5 233 636</b>	<b>3 658 559</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 56, была утверждена Правлением Банка 5 марта 2010 года.

Председатель Правления

И. Свитек



Главный бухгалтер

О. В. Егорова



**ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"**  
*Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2009 года*

<b>АКТИВЫ</b>	<b>Примечания</b>	<b>2009 год тыс. рублей</b>	<b>2008 год тыс. рублей</b>
Денежные средства и их эквиваленты	11	13 330 333	22 574 279
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12	108 966	289 492
Кредиты клиентам	13	58 928 983	73 820 134
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	181 876	7 141 219
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	15 516 299	-
Основные средства и нематериальные активы	16	6 992 529	7 061 152
Инвестиции в зависимую компанию		25 460	20 375
Требования по отложенному налогу	22	272 084	619 282
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		226 205	857 946
Прочие активы	17	893 178	1 065 278
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b><u>96 475 913</u></b>	<b><u>113 449 157</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	36 987 947	56 473 007
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	19	17 212 568	25 039 423
Текущие счета и депозиты клиентов	20	13 577 854	9 645 267
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21	142 098	173 740
Прочие обязательства	23	1 723 723	1 519 633
<b>Всего обязательств</b>		<b><u>69 644 190</u></b>	<b><u>92 851 070</u></b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал		4 405 707	4 405 707
Прочие взносы в капитал		10 630 585	9 630 585
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		54 571	-
Нераспределенная прибыль		11 740 860	6 561 795
<b>Всего собственных средств</b>		<b><u>26 831 723</u></b>	<b><u>20 598 087</u></b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b><u>96 475 913</u></b>	<b><u>113 449 157</u></b>

Председатель Правления

И. Свитек



Главный бухгалтер

О. В. Егорова

**ООО "Холм Кредит энд Финанс Банк"**  
 Консолидированный отчет о движении собственных средств за  
 2009 год

	Резерв по переоценке финансовых активов,				Всего
	Уставный капитал тыс. рублей	Прочие взносы в капитал тыс. рублей	имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Нераспреде- ленная прибыль тыс. рублей	
<b>Остаток на 1 января 2008 года</b>	<b>4 405 707</b>	<b>7 630 585</b>	<b>-</b>	<b>2 903 236</b>	<b>14 939 528</b>
Чистая прибыль за период	-	-	-	3 658 559	3 658 559
Всего совокупной прибыли за период	-	-	-	3 658 559	3 658 559
Взносы участников	-	2 000 000	-	-	2 000 000
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>4 405 707</b>	<b>9 630 585</b>	<b>-</b>	<b>6 561 795</b>	<b>20 598 087</b>
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	<b>4 405 707</b>	<b>9 630 585</b>	<b>-</b>	<b>6 561 795</b>	<b>20 598 087</b>
Чистая прибыль за период	-	-	-	5 179 065	5 179 065
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	-	-	54 571	-	54 571
Всего совокупной прибыли за период	-	-	54 571	5 179 065	5 233 636
Взносы участников	-	1 000 000	-	-	1 000 000
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>4 405 707</b>	<b>10 630 585</b>	<b>54 571</b>	<b>11 740 860</b>	<b>26 831 723</b>

Председатель Правления

И. Свистек



Главный бухгалтер

О. В. Егорова

**ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"**  
*Консолидированный отчет о движении денежных средств*  
*за 2009 год*

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
<b>Примечания</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль до налогообложения	6 561 390	5 180 587
Поправки на:		
Резервы под обесценение	8 872 932	8 677 611
Чистый нерезализованный убыток/(прибыль) от операций с иностранной валютой	8 735 328	(216 527)
Чистый начисленный процентный расход	2 033 716	1 256 858
Чистый начисленный комиссионный (доход)/расход	(312 809)	263 826
Чистый (начисленный)/восстановленный прочий операционный доход	(996)	27 126
Амортизацию и износ	9 764 851	813 210
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	134 739	56 033
Прибыль от выбытия доли в зависимой компании	-	(27 014)
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(433)
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7 (224 677)	-
Чистые начисленные общехозяйственные и административные расходы	750 726	90 589
Прибыль от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	7 (597 376)	-
Убыток от досрочного погашения обязательств по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	7 34 083	-
Снижение(прирост) кредитов клиентам	5 304 336	(20 121 556)
Снижение счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	90 001	93 197
Прирост финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(15 428 394)	-
Снижение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	428
Снижение прочих активов	226 383	763 506
Прирост текущих счетов и депозитов клиентов	3 580 585	1 300 561
(Снижение)/прирост счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	(2 817 855)	17 740 322
(Снижение)/прирост прочих обязательств	(130 600)	158 729
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>17 576 363</b>	<b>16 057 053</b>
Налог на прибыль уплаченный	(770 752)	(2 442 590)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>16 805 611</b>	<b>13 614 463</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Поступления от продажи доли в зависимой компании	-	28 149
Поступления от продажи основных средств	11 674	24 877
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(842 641)	(1 439 356)
Инвестиции в зависимую компанию	-	(17 406)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(830 967)</b>	<b>(1 403 736)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	18 534 153	31 622 209
Выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам	(39 406 633)	(18 778 373)
Поступления по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	-	6 315 388
Выплаты по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	(5 580 449)	(20 658 567)
Поступления от увеличения уставного капитала и прочие взносы в капитал	1 000 000	2 000 000
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(25 452 929)</b>	<b>500 657</b>

*ООО "Холл Кредит энд Финанс Банк"*  
*Консолидированный отчет о движении денежных средств*  
*за 2009 год*

		2009 год	2008 год
	Примечания	тыс. рублей	тыс. рублей
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(9 478 285)	12 711 384
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 1 января	11	22 574 279	9 357 787
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		<u>234 339</u>	<u>505 108</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря</b>	<b>11</b>	<b><u>13 330 333</u></b>	<b><u>22 574 279</u></b>

Председатель Правления

И. Свитек

Главный бухгалтер

О. В. Егорова

## 1. Описание Группы

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" (далее - "Банк") было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью и получило генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 1990 году. Банк и его дочерние компании далее совместно именуются "Группа".

### Зарегистрированный юридический адрес

ул. Правды, д. 8/1  
Москва, 125040,  
Российская Федерация

Участники	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2009 год	2008 год
Хоум Кредит Б.В.	Нидерланды	99,99	99,99
Хватал Ладислав	-	0,01	0,01

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Петр Келлер, который осуществляет контроль над Группой через ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.

Дочерние компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2009 год	2008 год
ООО "Инфобос"*	Российская Федерация	100,00	100,00
ООО "Линко-Технополис"*	Российская Федерация	100,00	100,00
ООО "Финансовые инновации"	Российская Федерация	100,00	100,00
Евразия Капитал С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Стракча Финанс №1 С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Кредит Кард Кампани С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже

Евразия Капитал С.А., Евразия Стракча Финанс №1 С.А., Евразия Кредит Кард Кампани С.А. и Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А. являются компаниями специального назначения, созданными Банком для содействия в выпуске долговых ценных бумаг (см. Примечание 18).

(\*) По состоянию на 31 декабря 2009 года ООО "Инфобос" и ООО "Линко-Технополис" находились в процессе ликвидации.

Зависимая компания	Страна регистрации	Доли в уставном капитале (%)	
		2009 год	2008 год
ООО "Эвифакс Кредит Сервисез"	Российская Федерация	42,00	42,00

### Совет Директоров

Шмейтс Илья	Председатель совета директоров
Андреев Юрий	Заместитель председателя совета директоров
Вайсбанд Галина	Член совета директоров

### Правление

Свитек Иван	Председатель правления
Мосолов Дмитрий	Первый заместитель председателя правления
Гасяк Владимир	Заместитель председателя правления
Шаффер Мартин	Заместитель председателя правления
Егорова Ольга	Член правления

## **Описание Группы (продолжение)**

### **Основные виды деятельности**

Основной деятельностью Группы является предоставление потребительских кредитов и других банковских услуг физическим лицам на территории Российской Федерации. Деятельность Группы регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ").

С момента приобретения Банка в 2002 году группой "Хоум Кредит Групп" Группа ориентировалась на предоставление потребительских кредитов на территории Российской Федерации. В соответствии с разработанной стратегией, нацеленной на переход от монопродуктового к диверсифицированному розничному банку, Группа начала предоставлять новые банковские продукты, такие как депозитные и сберегательные вклады для частных лиц, текущие счета с дебетовыми картами, и продолжила проведение диверсификации кредитного портфеля путем расширения продуктовой линейки за счет револьверных кредитов по пластиковым картам, кредитов наличными денежными средствами, ипотечных кредитов и автокредитов. В 2008 году Банк начал расширение сети банкоматов. По состоянию на 31 декабря 2009 года сеть банкоматов включала 250 банкоматов на территории Российской Федерации. В 2009 году Группа внедрила услуги СМС и Интернет-банкинга, а также ввела в действие зарплатный проект в соответствии с вышеуказанной стратегией. Все виды кредитов предлагаются как существующим, так и новым клиентам Банка на всей территории Российской Федерации, через различные каналы продаж: региональную сеть банковских офисов и представительств, пункты продаж в магазинах, а также отделения "Почты России".

### **Региональная сеть**

Банк начал свое региональное развитие с открытия представительств в 2004 году и продолжил его за счет открытия новых кредитно-кассовых офисов по всей России. К концу 2008 года Банк завершил развитие региональной сети офисов и представительств.

По состоянию на 31 декабря 2009 года региональная сеть Банка включала в себя головной офис в Москве и 6 филиалов банка в Нижнем Новгороде, Уфе, Волгограде, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Новосибирске, 82 представительства, 181 кредитно-кассовый офис, 32 770 пунктов продаж в магазинах в более чем 1200 городах, расположенных в 80 регионах Российской Федерации.

### **Программа оптимизации деятельности**

В октябре 2008 года Группа запустила программу оптимизации деятельности в ответ на негативные изменения экономических условий с целью повышения эффективности бизнеса и оптимизации структуры расходов. Программа уже успела продемонстрировать положительные результаты с момента её запуска.

В соответствии с данной программой, Группа изменила политику предоставления кредитов, сфокусировавшись на высоко-доходных и краткосрочных продуктах, и приостановила выдачу ипотечных и автокредитов с октября 2008 года.

В декабре 2008 года Группа создала резерв для проведения описанной выше программы оптимизации деятельности в размере 252 585 тыс. рублей (см. Примечание 23) и резерв под обесценение первоначальной стоимости зданий в размере 148 964 тыс. рублей как результат закрытия офисов (см. Примечание 16). В течение 2009 года Группа полностью использовала резерв под обесценение, а резерв для проведения программы оптимизации деятельности был использован в сумме 115 719 тыс. рублей.

## **Принципы составления финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность за 2009 год включает финансовую отчетность Банка и финансовую отчетность его дочерних компаний.

## 2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

### (а) Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам или амортизированным фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Нефинансовые активы и обязательства отражаются по фактическим затратам с учетом поправки на инфляцию, как описано в Примечании 3(б).

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой в Российской Федерации является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты Группы, так как он наилучшим образом отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств в Группе. Российский рубль является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### (г) Принципы консолидации

#### (i) *Дочерние компании*

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

#### (ii) *Зависимые компании*

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

#### (iii) *Компании специального назначения*

Группа создала ряд компаний специального назначения (далее - "КСН") для осуществления операций по привлечению финансирования. Группа не участвует, прямо или опосредованно, в капитале КСН. Контроль над КСН осуществляется посредством предоставления их деятельности и наличия у Группы прав на получение большей части прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к КСН.

## 2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

### (iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нерезализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нерезализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности путем снижения стоимости инвестиций в данные компании. Нерезализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

### (д) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В частности, информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в отношении признания убытков от обесценения кредитов клиентам и условных обязательств, приводится в Примечаниях 3(и) и 13, и в Примечании 28 соответственно.

## 3. Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики вследствие изменений в МСФО описаны в следующих абзацах.

Начиная с 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности", который определяет, каким образом организация представляет в финансовой отчетности изменения в капитале, не связанные с операциями с собственниками, и другие изменения в капитале, а также вводит некоторые отдельные требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

Начиная с 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты", который вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года. Данный стандарт требует раскрытия в отношении операционных сегментов, исходя из компонентов организации, которые менеджмент использует для принятия решения по операционным вопросам (см. Примечание 31).

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на указанную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в рубли по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции.



### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### (б) Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года сложившаяся балансовая стоимость активов и обязательств Группы, по состоянию на 31 декабря 2002 года с учетом поправки на инфляцию, формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

#### (в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа рассматривает денежные средства в кассе, счета типа "Нostro", дебиторскую задолженность по сделкам "обратного РЕПО", срочные депозиты в ЦБ РФ, банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

#### (г) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация финансовых инструментов

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- относятся, в момент первоначального признания, определенным Группой, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые иначе существовали бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

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

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

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой производные финансовые активы, имеющие фиксированные или определенные платежи, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, тех, которые в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, либо по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением кредитов и дебиторской задолженности и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или имеющихся в наличии для продажи.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой финансовые активы, определенные как имеющиеся в наличии для продажи или которые не были классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

#### **(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

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

#### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов**

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

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением кредитов и дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, а также отражаемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения инвестиций в долевые инструменты, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена.

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

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### (iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

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

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

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

#### (v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль и убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Прибыль и убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от переоценки остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отношением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о совокупной прибыли.

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

#### (vi) Прекращение признания

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае его исполнения, аннулирования или истечения срока.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка, полученного от досрочного погашения обязательства.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в балансе активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод переданные активы не списываются с консолидированного отчета о финансовом положении Группы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет, не переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

#### *(vii) Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"*

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства контрагента включаются в статьи: "Счета и депозиты банков и других финансовых институтов" или "Текущие счета и депозиты клиентов" в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – сделки "обратного РЕПО"), отражаются по статьям: "Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах" или "Кредиты клиентам" в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### *(viii) Производные финансовые инструменты*

Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска и риска изменения процентной ставки, вытекающих из ее финансовой деятельности. Данные финансовые инструменты не отвечают требованиям для применения специальных правил учета операций хеджирования, а любые прибыли или убытки по производным финансовым инструментам отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

#### *(ix) Финансовые гарантии*

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств, определенных условиями долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства оцениваются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначально признанной стоимости за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить.

Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

#### *(д) Секьюритизация*

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

Если Группа по существу контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данные активы включаются в консолидированную финансовую отчетность и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Если Группа передала финансовые активы другой компании, но при этом сохранил за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы прекращают признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Если Группа не переводит и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы прекращают признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, при условии, что Группа не сохраняет контроль над ними.

#### **(е) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в тех случаях, когда существуют юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет путем зачета встречных требований и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### **(ж) Основные средства**

##### **(i) Собственные основные средства**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее). Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы.

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

##### **(ii) Арендные основные средства**

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее).

Платежи, производимые в рамках операционной аренды, по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы методом равномерного начисления.

##### **(iii) Последующие расходы**

Расходы, понесенные для замены компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на капитальный ремонт, капитализируются. Прочие последующие расходы капитализируются исключительно в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, получаемые от объекта основных средств. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором они возникли.

##### **(iv) Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их ввода в эксплуатацию, и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Компьютеры и оборудование	4 года
Транспортные средства	5 лет
Мебель	5 лет
Улучшения арендованного имущества	5 лет
Здания	10-50 лет

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### (3) Нематериальные активы

##### (i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении, представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых идентифицируемых активов и обязательств. Гудвил включается в отчетность в сумме понесенных расходов за вычетом обесценения (см. Пояснение 3 (i) ниже).

##### (ii) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (см. Примечание 3(и) далее). Расходы по формированию гудвила и торговой марки отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли по мере их возникновения.

##### (iii) Амортизация

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления на протяжении предполагаемого срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Гудвил не амортизируется; начисление амортизации по прочим нематериальным активам начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию. Предполагаемые сроки полезного использования различных объектов нематериальных активов представлены ниже.

Программное обеспечение	1-10 лет
Лицензии	1-10 лет

#### (и) Обесценение

##### (i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа регулярно проводит оценку финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в целях определения наличия объективных признаков их обесценения. Финансовые активы обесцениваются при условии существования объективных доказательств того, что обесценение имело место в результате событий, произошедших после первоначального признания актива, и что указанные события имели влияние на предполагаемые денежные потоки по данному активу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа определяет наличие объективных признаков обесценения как на индивидуальной, так и на коллективной основе. Все финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Если оцениваемые существенные активы не обнаруживают признаков индивидуального обесценения, тогда они оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, которые не являются индивидуально существенными, включаются в группу финансовых активов (отражаемых по амортизированной стоимости) со сходными характеристиками кредитного риска и оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе.

Группа сначала оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа не определяет наличие объективных доказательств обесценения по финансовым активам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, финансовый актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Финансовые активы, индивидуально оцененные на предмет обесценения, по которым признан или продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по финансовому активу сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с применением начальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные в соответствии с данными за обозримый период, отражающими текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств. Потоки денежных средств по краткосрочным финансовым активам не дисконтируются.

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

Все убытки от обесценения финансовых активов признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли и подлежат восстановлению, исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. При восстановлении убытка от обесценения балансовая стоимость актива не должна превышать ту величину, которую бы составила амортизированная стоимость, если бы убытки от обесценения не были признаны.

#### *(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

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

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

#### *(iii) Нефинансовые активы*

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

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

#### к) Отчисления в пенсионные фонды

Правительство Российской Федерации несет ответственность за пенсионные и прочие выплаты при выходе на пенсию сотрудников Группы. Группа регулярно производит отчисления, связанные с заработной платой сотрудников в государственный пенсионный фонд, для финансирования национальных пенсионных программ. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения.

#### д) Резервы

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

#### м) Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в составе собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

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

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

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



### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **(н) Процентные доходы и процентные расходы**

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли на дату возникновения в соответствии с принципом начислений и с учетом эффективной процентной ставки по активу/обязательству или применимой плавающей ставки. Процентные доходы и процентные расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной исходя из доходности к погашению с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются на протяжении срока действия кредита как корректировка к эффективной процентной ставке. Суммы отложенных комиссий оцениваются руководством на основе средних фактических сроков действия кредитов.

#### **(о) Комиссионные доходы**

Комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Штрафы полученные от клиентов отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли на дату их начисления с учетом возможности их взыскания с заемщика.

#### **(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и разъяснения могут иметь потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Группа признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов выпуска.

#### **(р) Сравнительные данные**

Процентные расходы по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов за 2008 год включали чистый эффект (процентный расход за минусом процентного дохода) процентов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а именно по сделкам с процентными свопами. При составлении финансовой отчетности за 2009 год этот чистый эффект был показан развернуто в сумме 669 827 тыс. рублей, отражаемой как процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и в сумме 484 248 тыс. рублей, отражаемой как процентный расход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

#### 4. Процентные доходы и процентные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты физическим лицам	25 373 414	25 317 415
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 084 991	681 474
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	953 936	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	800 627	396 828
Кредиты корпоративным клиентам	265 475	55 728
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	99 472	19 241
	<b>28 577 915</b>	<b>26 470 686</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 541 538	4 659 148
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 073 791	1 769 044
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	992 483	484 248
Текущие счета и депозиты клиентов	523 688	196 862
	<b>10 131 500</b>	<b>7 109 302</b>

#### 5. Комиссионные доходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Агентские операции по договорам страхования	2 756 249	2 614 138
Штрафы, полученные от клиентов	2 389 021	2 731 558
Кассовые операции	1 128 099	1 187 346
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	374 721	143 824
Комиссии от торговых партнеров	212 633	206 875
Прочие	36 598	22 333
	<b>6 897 321</b>	<b>6 906 074</b>

#### 6. Комиссионные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Кассовые операции	284 462	359 785
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	86 135	45 788
Прочие	42 396	5 939
	<b>412 993</b>	<b>411 512</b>

**7. Чистый прочий операционный (расход)/доход**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Чистая прибыль от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов	2 227 151	7 010 178
Чистая прибыль от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	597 376	-
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	224 677	-
Прочие доходы	80 755	137 396
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	433
Убыток от досрочного погашения обязательств по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	(34 083)	-
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	(3 680 892)	(7 083 666)
	<b>(585 016)</b>	<b>64 341</b>

**8. Резервы под обесценение**

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Кредиты по кредитным картам		3 196 180	2 417 143
Потребительские кредиты		2 659 868	3 219 940
Кредиты наличными денежными средствами		2 398 138	2 332 636
Ипотечные кредиты		370 694	398 824
Автокредиты		236 800	160 104
Кредиты корпоративным клиентам		11 252	-
Основные средства и нематериальные активы	16	-	148 964
		<b>8 872 932</b>	<b>8 677 611</b>

**9. Общехозяйственные и административные расходы**

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников		3 803 150	4 818 054
Амортизация и износ	16	764 851	813 210
Телекоммуникационные и почтовые расходы		758 020	1 263 731
Арендная плата	27	671 327	1 296 665
Профессиональные услуги		624 417	668 749
Информационные услуги		576 218	482 843
Налоги и отчисления по заработной плате		499 392	693 854
Налоги, отличные от налога на прибыль		414 337	690 965
Ремонт и эксплуатация		306 951	510 076
Реклама и маркетинг		98 576	225 149
Командировочные расходы		60 514	128 245
Прочие		333 652	470 548
		<b>8 911 405</b>	<b>12 062 089</b>

Выходные пособия, выплаченные в 2009 году в сумме 161 679 тыс. рублей, составляют часть вознаграждения сотрудников, указанного выше (в 2008 году не выплачивались).

## 10. Расход по налогу на прибыль

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу за отчетный период	1 048 770	1 433 688
Расход по отложенному налогу	333 555	88 340
	<b>1 382 325</b>	<b>1 522 028</b>
<b>Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль</b>		
	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	<b>6 561 390</b>	<b>5 180 587</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с применимой ставкой по налогу на прибыль (20/24%)	1 312 278	1 243 341
Чистые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	95 404	127 626
Эффект текущего налога на прибыль, переплаченного в прошлых отчетных периодах	(25 357)	-
Эффект от изменения ставки на отложенный налог	-	151 061
	<b>1 382 325</b>	<b>1 522 028</b>

С 1 января 2009 года ставка по налогу на прибыль изменилась с 24% до 20% в связи с изменениями в Налоговом кодексе Российской Федерации.

### Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом:

	2009 год			2008 год		
	Сумма до налого- обложения тыс. рублей	Расход по налогу на прибыль тыс. рублей	Сумма после налого- обложения тыс. рублей	Сумма до налого- обложения тыс. рублей	Расход по налогу на прибыль тыс. рублей	Сумма после налого- обложения тыс. рублей
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	68 214	(13 643)	54 571	-	-	-
	<b>68 214</b>	<b>(13 643)</b>	<b>54 571</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 11. Денежные средства и их эквиваленты

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца	8 604 889	18 086 388
Счет типа "Ностро" в ЦБ РФ	1 893 383	2 583 521
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	1 492 118	1 331 095
Денежные средства в кассе	1 339 943	573 275
	<b>13 330 333</b>	<b>22 574 279</b>

Вышеуказанные счета и депозиты в банках и других финансовых институтах включают счета типа "Ностро", кредиты и депозиты.

<b>Счета типа "Ностро"</b>	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	2 371 718	337 747
50 крупнейших российских банков	68 298	24 958
Дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	464	6 422
Прочие	397 331	695
	<b>2 837 811</b>	<b>369 822</b>

<b>Кредиты и депозиты</b>	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
50 крупнейших российских банков	2 488 209	1 853 290
Дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	1 623 920	11 990 939
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	969 879	3 645 041
Прочие	685 070	227 296
	<b>5 767 078</b>	<b>17 716 566</b>

<b>Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"</b>	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прочие зарубежные небанковские финансовые институты	1 191 630	-
Прочие российские небанковские финансовые институты	300 488	-
50 крупнейших российских банков	-	1 331 095
	<b>1 492 118</b>	<b>1 331 095</b>

<b>Активы в обеспечение сделок "обратного РЕПО"</b>	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Долговые ценные бумаги	1 634 793	1 360 195
Акции	263 759	-
	<b>1 898 552</b>	<b>1 360 195</b>

Все остатки представленные в данном примечании не имеют признаков обесценения и не являются просроченными.

## 12. Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Обязательные резервы в ЦБ РФ	107 619	52 589
Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца	1 347	236 903
	<b>108 966</b>	<b>289 492</b>

Обязательные резервы представляют собой обязательные беспроцентные депозиты, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РФ, по которым имеются ограничения на проведение операций.

По состоянию на 31 декабря 2009 года все срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца были размещены в российских банках (по состоянию на 31 декабря 2008 года: в российских банках).

Все остатки, представленные в данном примечании не имеют признаков обесценения и не являются просроченными.

## 13. Кредиты клиентам

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Потребительские кредиты	28 657 857	33 214 488
Кредиты по кредитным картам	18 111 638	23 634 404
Кредиты наличными денежными средствами	10 651 853	13 775 631
Ипотечные кредиты	8 014 745	8 741 135
Автокредиты	1 979 301	2 648 578
Кредиты корпоративным клиентам	386 183	617 609
Резерв под обесценение	(8 872 594)	(8 811 711)
	<b>58 928 983</b>	<b>73 820 134</b>

Группа предоставляет потребительские кредиты на приобретение товаров домашнего пользования, включая (но не исключительно): бытовую технику, электронику, компьютеры, мобильные телефоны, мебель и садовый инвентарь. Группа выпускает кредитные карты сроком на 3 года со средним лимитом задолженности 32,8 тыс. рублей и с минимальными ежемесячными платежами в размере 5% от суммы лимита по соответствующей кредитной карте (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 3 года, 28,7 тыс. рублей и 5% соответственно). По состоянию на 31 декабря 2009 года средняя величина коэффициента обеспечения по ипотечным кредитам составила 68% (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 74%).

Ниже представлены данные о среднем размере выданных кредитов и среднем сроке по типам кредитов по состоянию на 31 декабря:

	Средний размер тыс. рублей	2009 год Средний срок мес.	Средний размер тыс. рублей	2008 год Средний срок мес.
Потребительские кредиты	15,3	10	13,5	10
Кредиты наличными денежными средствами	48,8	19	40,3	22
Автокредиты	258,4	52	260,3	56
Ипотечные кредиты	2 156,0	191	2 283,0	190

**13. Кредиты клиентам (продолжение)****Анализ обеспечения**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря:

	2009 год		2008 год	
	Кредитный портфель тыс. рублей	% от кредитного портфеля	Кредитный портфель тыс. рублей	% от кредитного портфеля
Недвижимость	8 226 454	12	8 741 135	11
Транспортные средства	1 979 301	3	2 648 578	3
Гарантии полученные	151 221	0	26 001	0
Без обеспечения	57 444 601	85	71 216 131	86
<b>Итого</b>	<b>67 801 577</b>		<b>82 631 845</b>	

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

Ипотечные кредиты обеспечены залогом приобретаемой жилой недвижимости. Автокредиты обеспечены залогом приобретаемых автомобилей. Обеспечением по кредитам корпоративным клиентам являются гарантии, полученные от третьих лиц, и недвижимость. Кредиты по кредитным картам, кредиты наличными денежными средствами и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

Просроченные ипотечные кредиты и автокредиты на общую сумму 1 525 570 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 856 203 тыс. рублей) имеют обеспечение справедливой стоимостью 2 243 485 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 1 299 806 тыс. рублей). Остальная часть просроченных кредитов на сумму 13 873 581 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 17 110 468 тыс. рублей) не имеет обеспечения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам (31 декабря 2008 года: отсутствуют).

	2009 год			2008 год		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>						
Непросроченные	374 931	-	374 931	617 609	-	617 609
Просроченные на срок в днях:						
90 – 360	11 252	(11 252)	-	-	-	-
<b>Кредиты физическим лицам</b>						
Непросроченные	52 027 495	(980 779)	51 046 716	64 047 565	(708 035)	63 339 530
Просроченные на срок в днях:						
1 – 90	6 641 465	(1 573 931)	5 067 534	10 145 862	(2 371 658)	7 774 204
90 – 360	8 291 992	(6 100 515)	2 191 477	7 731 316	(5 642 525)	2 088 791
более 360	454 442	(206 117)	248 325	89 493	(89 493)	-
<b>Итого</b>	<b>67 801 577</b>	<b>(8 872 594)</b>	<b>58 928 983</b>	<b>82 631 845</b>	<b>(8 811 711)</b>	<b>73 820 134</b>

### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

Группа рассматривает кредиты с просроченными платежами более 90 дней как кредиты, не приносящие дохода. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма кредитов, не приносящих дохода, составила 8 757 686 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 7 820 809 тыс. рублей). Размер резерва под обесценение кредитов, не приносящих дохода, созданный Банком, составил 72,1% (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 73,3%). Размер резерва под обесценение кредитов, приносящих доход, составил 8,7% (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 4,1%).

Кредиты, не приносящие дохода, по типам кредитов в соотношении к общим суммам резервов под обесценение по типам кредитов представлены в следующей таблице:

	2009 год		2008 год	
	Кредиты, не приносящие дохода	Покровные резервами под обесценение %	Кредиты, не приносящие дохода	Покровные резервами под обесценение %
Погребительские кредиты	2 545 629	108	3 177 309	108
Кредиты по кредитным картам	2 991 102	98	2 467 825	100
Кредиты наличными денежными средствами	1 999 396	113	1 816 289	131
Ипотечные кредиты	960 455	70	249 502	141
Автокредиты	249 852	105	109 884	157
Кредиты корпоративным клиентам	11 252	100	-	-
<b>Итого</b>	<b>8 757 686</b>	<b>101</b>	<b>7 820 809</b>	<b>113</b>

Кредиты и дебиторская задолженность с просроченными платежами на срок более 360 дней (кроме ипотечных кредитов и автокредитов) списываются. Ипотечные кредиты, автокредиты и дебиторская задолженность по ним с просроченными платежами на срок более 720 дней списываются. Сумма кредитов, списанных в течение 2009 года, составила 8 812 049 тыс. рублей (2008 год: 8 844 978 тыс. рублей). Некоторые списанные кредиты были впоследствии проданы. Так, в течение 2009 года Группой были проданы кредиты, не приносящие дохода, на общую сумму, включая начисленные штрафы, 2 008 667 тыс. рублей по цене 135 599 тыс. рублей (2008 год: 4 774 529 тыс. рублей по цене 343 876 тыс. рублей). Эффект от продажи включен в сумму комиссионного дохода по штрафам в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Группа оценила сумму резерва под обесценение кредитов клиентам в соответствии с положениями учетной политики, описанными в Примечании 3(и). Ключевые допущения, используемые при оценке убытков от обесценения приведены ниже:

- будущие перемещения и погашения кредитов являются такими же, как и в прошлых периодах;
- необеспеченные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи таких кредитов коллекторским агентствам за 4,3-10,5% от размера задолженности по основной сумме кредита, а также путем дальнейших мер по возврату задолженности за 15% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- автокредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи кредитов коллекторским агентствам за 13,3% от размера задолженности по кредитам, также продажи объекта залога за 15% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- ипотечные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи объекта залога за 50% от размера задолженности по основной сумме кредита.

Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении ожидаемых будущих денежных потоков, на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 589 290 тыс. рублей меньше/больше (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 738 201 тыс. рублей).



### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

В феврале 2009 года Группа выкупила облигации, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 126 500 тыс. евро, в результате чего по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не имела потребительских кредитов, заложенных в качестве обеспечения в отношении облигаций, выпущенных Евразия Стракча Финанс №1 С.А. как часть сделки секьюритизации потребительских кредитов (Примечание 18).

В апреле 2009 года Группа выкупила облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, на сумму 8 200 000 тыс. рублей, и кредиты по кредитным картам в сумме 12 352 242 тыс. рублей были выкуплены Группой по номиналу.

По состоянию на 31 декабря 2009 года ипотечные кредиты балансовой стоимостью 2 600 361 тыс. рублей находились в качестве обеспечения по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов (Примечание 19) (по состоянию на 31 декабря 2008 года: ипотечные кредиты не находились в качестве обеспечения по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов).

#### Анализ изменений резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены в следующей таблице:

	Потребительские кредиты тыс. рублей	Кредиты по кредитным картам тыс. рублей	Кредиты наличными денежными средствами тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Автокредиты тыс. рублей	Кредиты корпоративным клиентам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	3 437 330	2 470 566	2 379 093	351 702	173 020	-	8 811 711
Резерв под обесценение, признанный в консолидирован- ном отчете о совокупной прибыли	2 659 868	3 196 180	2 398 138	370 694	236 800	11 252	8 872 932
Сумма резерва по списанным кредитам	(3 358 321)	(2 740 812)	(2 518 012)	(47 537)	(147 367)	-	(8 812 049)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 738 877</b>	<b>2 925 934</b>	<b>2 259 219</b>	<b>674 859</b>	<b>262 453</b>	<b>11 252</b>	<b>8 872 594</b>

### 13. Кредиты клиентам (продолжение)

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлены в следующей таблице:

	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты на личных денежных средствах	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Кредиты корпоративным клиентам	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	5 447 562	2 529 834	1 111 628	8 377	30 641	-	9 128 042
Резерв под обесценение, признанный в консолидированном отчете о совокупной прибыли	3 219 940	2 417 143	2 332 636	398 824	160 104	-	8 528 647
Сумма резерва по списанным кредитам	(5 230 172)	(2 476 411)	(1 065 171)	(55 499)	(17 725)	-	(8 844 978)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 437 330</b>	<b>2 470 566</b>	<b>2 379 093</b>	<b>351 702</b>	<b>173 020</b>	<b>-</b>	<b>8 811 711</b>

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

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	181 867	7 141 214
Корпоративные акции		9	5
		<b>181 876</b>	<b>7 141 219</b>

# 15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Долговые ценные бумаги</b>			
<b>Обремененные залогом по счетам и депозитам банков</b>		<b>3 950 810</b>	-
50 крупнейших российских банков	19	3 950 810	-
<b>Не обремененные залогом долговые ценные бумаги</b>		<b>11 565 489</b>	-
50 крупнейших российских банков		7 177 405	-
Хоум Кредит Б.В.	29(a)	2 185 280	-
Прочие		2 202 804	-
		<b>15 516 299</b>	-

## **Некотируемые долговые ценные бумаги**

В состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, входят следующие некотируемые долговые ценные бумаги:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Прочие	139 909	-
	<b>139 909</b>	-

Отраженные по фактическим затратам инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долговых ценных бумаг компаний добывающей отрасли. Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Однако инвестиции балансовой стоимостью 139 909 тыс. рублей были приобретены в течение года, и руководство Банка считает, что справедливая стоимость данных инвестиций по состоянию на конец года существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

## 16. Основные средства и нематериальные активы

Движения по статье "Основные средства и нематериальные активы" за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены в таблице ниже:

	Земли и здания	Транспортные средства	Мебель	Улучшения арендованного имущества	Компьютеры и оборудование	Нематериальные активы	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Фактические затраты</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	6 308 875	115 105	405 288	14 280	1 481 982	383 535	8 709 065
Поступления	70 616	182	18 813	-	248 954	467 284	805 849
Выбытия	(132 459)	(16 487)	(198 201)	(951)	(114 158)	-	(462 256)
Перенос	(175 511)	-	166 241	(12 568)	21 838	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>6 071 521</b>	<b>98 800</b>	<b>392 141</b>	<b>761</b>	<b>1 638 616</b>	<b>850 819</b>	<b>9 052 658</b>
<b>Накопленная амортизация и износ</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	571 779	46 985	241 018	1 169	731 856	55 106	1 647 913
Начисление	222 695	16 615	43 621	152	304 643	177 125	764 851
Выбытия	(60 486)	(12 033)	(184 656)	(818)	(94 642)	-	(352 635)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>733 988</b>	<b>51 567</b>	<b>99 983</b>	<b>503</b>	<b>941 857</b>	<b>232 231</b>	<b>2 060 129</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>5 737 096</b>	<b>68 120</b>	<b>164 270</b>	<b>13 111</b>	<b>750 126</b>	<b>328 429</b>	<b>7 061 152</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>5 337 533</b>	<b>47 233</b>	<b>292 158</b>	<b>258</b>	<b>696 759</b>	<b>618 588</b>	<b>6 992 529</b>

## 16. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Движения по статье "Основные средства и нематериальные активы" за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлены в таблице ниже:

	Земли и здания	Транспортные средства	Мебель	Улучшения арендованного имущества	Компьютеры и оборудование	Нематериальные активы	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Фактические затраты</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	5 494 601	161 048	364 141	5 673	1 299 793	311 106	7 636 362
Поступления	963 238	11 298	51 565	9 515	268 918	136 610	1 441 144
Выбытия	-	(57 241)	(10 418)	(908)	(86 729)	(64 181)	(219 477)
Обесценение	(148 964)	-	-	-	-	-	(148 964)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>6 308 875</b>	<b>115 105</b>	<b>405 288</b>	<b>14 280</b>	<b>1 481 982</b>	<b>383 535</b>	<b>8 709 065</b>
<b>Накопленная амортизация и износ</b>							
Остаток по состоянию на 1 января	120 749	64 228	209 600	1 395	539 836	31 892	967 700
Начисление	451 030	22 620	38 395	450	277 143	23 572	813 210
Выбытие	-	(39 863)	(6 977)	(676)	(85 123)	(3 58)	(132 997)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>571 779</b>	<b>46 985</b>	<b>241 018</b>	<b>1 169</b>	<b>731 856</b>	<b>55 106</b>	<b>1 647 913</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>5 373 852</b>	<b>96 820</b>	<b>154 541</b>	<b>4 278</b>	<b>759 957</b>	<b>279 214</b>	<b>6 668 662</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>5 737 096</b>	<b>68 120</b>	<b>164 270</b>	<b>13 111</b>	<b>750 126</b>	<b>328 429</b>	<b>7 061 152</b>

Движения по резерву под обесценение представлены ниже:

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января		(148 964)	-
Резерв под обесценение		-	(148 964)
Сумма резерва по закрытым офисам	1	148 964	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>		<b>-</b>	<b>(148 964)</b>

## 17. Прочие активы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Начисленные доходы	358 255	259 789
Расчеты с поставщиками	201 417	441 396
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	142 018	102 100
Авансы и предоплаты	124 942	107 890
Материалы, запасы и инвентарь	336	78 004
Прочие	66 210	76 099
	<b>893 178</b>	<b>1 065 278</b>

## 18. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Процентная ставка	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Облигации класса A1, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 100 000 тыс. евро	февраль 2009	переменная, 1M EURIBOR + 2,500%	-	4 058 539
Облигации класса A2, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 13 500 тыс. евро	февраль 2009	переменная, 1M EURIBOR + 5,250%	-	564 980
Облигации класса B, обеспеченные потребительскими кредитами, на сумму 13 000 тыс. евро	февраль 2009	переменная, 1M EURIBOR + 5,000%	-	544 055
Облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, на сумму 8 200 000 тыс. рублей	апрель 2009	переменная, 1M MOSPRIME + 1,800%	-	8 310 310
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 3-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	сентябрь 2010/ март 2010*	переменная, 15,000%	3 012 434	3 013 693
Еврооблигации 3-го выпуска на сумму 200 000 тыс. долларов США	апрель 2010	фиксиро- ванная, 11,279%	5 902 926	6 004 413
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 5-го выпуска на сумму 4 000 000 тыс. рублей	апрель 2013/ апрель 2010*	переменная, 15,000%	4 080 714	4 083 477
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 2-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	май 2010	переменная, 17,500%	2 781 924	3 037 291
Еврооблигации 5-го выпуска на сумму 300 912 тыс. долларов США	август 2011/ август 2010*	переменная, 11,750%	5 683 985	9 128 061
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 4-го выпуска на сумму 3 000 000 тыс. рублей	октябрь 2011/ октябрь 2010*	переменная, 14,000%	3 117 187	3 080 447
Необеспеченные, выраженные в рублях облигации 6-го выпуска на сумму 5 000 000 тыс. рублей	июнь 2014/ декабрь 2010*	переменная, 12,200%	5 013 066	-
Еврооблигации 4-го выпуска на сумму 500 000 тыс. долларов США	июнь 2011	фиксиро- ванная, 11,000%	7 395 711	14 647 741
			<b>36 987 947</b>	<b>56 473 007</b>

(\*) дата возможного досрочного погашения

## 18. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Номинированные в евро облигации класса A1, A2 и B, обеспеченные потребительскими кредитами, были выпущены Группой в декабре 2005 года через Евразия Стракча Финанс №1 С.А. (см. Примечание 1). Ставки купона по облигациям устанавливались на ежемесячной основе на базе ставки EURIBOR. Займ был полностью погашен 10 февраля 2009 года.

Номинированные в рублях облигации, обеспеченные кредитами по кредитным картам, были выпущены Группой в августе 2007 года через Евразия Кредит Кард Фандинг 1 С.А. и Евразия Кредит Кард Компани С.А. (см. Примечание 1). Ставки купона по облигациям устанавливались ежемесячно на основании ставки MOSPRIME. Займ был полностью погашен 27 апреля 2009 года.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 3-го выпуска были выпущены Группой в сентябре 2005 года с фиксированной ставкой купона. Ставки купона на последующие двенадцать месяцев были установлены Группой в марте 2009 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в марте 2010 года.

Номинированные в долларах США еврооблигации 3-го выпуска были выпущены Группой в апреле 2007 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выпустила номинированные в долларах США еврооблигации 3-го выпуска в сумме 11 482 тыс. долларов США.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 5-го выпуска были выпущены Группой в апреле 2008 года с фиксированной ставкой купонного дохода. Ставки купона на последующие двенадцать месяцев были установлены Группой в апреле 2009 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в апреле 2010 года.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 2-го выпуска были выпущены Группой в мае 2005 года с фиксированной ставкой купона. В мае 2009 года Группа установила новую ставку купона на следующие двенадцать месяцев до даты погашения.

Номинированные в долларах США еврооблигации 5-го выпуска были выпущены Группой в августе 2008 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. Поступления от выпуска были использованы для выдачи Банку необеспеченного займа. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения облигаций в день выплаты процентного дохода или 11 августа 2010 года. Группа выпустила облигации на сумму 450 000 тыс. долларов США. Данный займ включает в себя перевыпуск части номинированного в долларах США займа 3-го выпуска в сумме 149 088 тыс. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выпустила номинированные в долларах США еврооблигации 5-го выпуска в сумме 120 288 тыс. долларов США.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 4-го выпуска были выпущены Группой в октябре 2006 года с фиксированной ставкой купона. Ставки купона на последующие двенадцать месяцев были установлены Группой в октябре 2009 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в октябре 2010 года.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 6-го выпуска были выпущены Группой в июне 2009 года с фиксированной ставкой купона. Ставки купона на последующие двенадцать месяцев были установлены Группой в декабре 2009 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в декабре 2010 года.

Необеспеченные, номинированные в долларах США еврооблигации 4-го выпуска были выпущены Группой в июне 2008 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание №1). Поступления от выпуска облигаций были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выпустила необеспеченные, номинированные в долларах США облигации 4-го выпуска в сумме 256 254 тыс. долларов США.

## 18. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Евразия Капитал С.А., Евразия Стракча Финанс №1 С.А., Евразия Кредит Кард Компани С.А. и Евразия Кредит Кард Финдинг 1 С.А. являются компаниями специального назначения (КСН), созданными Группой для целей привлечения финансирования через выпуск долговых ценных бумаг и секьюритизации части портфеля потребительских кредитов. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности, наличия у Группы права на получение большей части их прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к деятельности КСН.

## 19. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Необеспеченные кредиты от ЦБ РФ	11 391 849	15 600 836
Прочие обеспеченные кредиты	1 810 430	-
Прочие необеспеченные кредиты	1 714 249	2 808 804
Обеспеченные кредиты от ЦБ РФ	1 188 124	-
Субординированные кредиты	1 063 826	1 035 941
Прочие привлеченные средства	44 090	294 307
Срочные депозиты	-	921 520
Синдицированные кредиты	-	4 378 015
	<b>17 212 568</b>	<b>25 039 423</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 3 950 810 тыс. рублей (см. Примечание 15) были заложены Группой в качестве обеспечения по обеспеченным кредитам от ЦБ РФ (по состоянию на 31 декабря 2008 года отсутствовало).

По состоянию на 31 декабря 2009 года ипотечные кредиты в сумме 2 600 361 тыс. рублей (см. Примечание 13) были заложены Группой в качестве обеспечения по прочим обеспеченным кредитам (по состоянию на 31 декабря 2008 года отсутствовало).

В январе 2010 года Группа досрочно погасила обязательства по кредитной линии от ЦБ РФ в сумме 10 147 544 тыс. рублей. Данная кредитная линия раскрыта в соответствии с фактической датой погашения (датой досрочного погашения) в Примечаниях 24 (б), 24 (в).

3 марта 2010 года Группа досрочно погасила субординированный кредит от Хоум Кредит Б.В. (Примечание 29(а)). Данный субординированный кредит представлен в соответствии с фактической датой погашения (датой досрочного погашения) в Примечаниях 24(б), 24(в).

## 20. Текущие счета и депозиты клиентов

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Юридические лица</b>		
Текущие счета и депозиты до востребования	114 753	47 120
Срочные депозиты	1 538 329	3 580 700
	<b>1 653 082</b>	<b>3 627 820</b>
<b>Физические лица</b>		
Текущие счета и депозиты до востребования	4 903 897	5 207 297
Срочные депозиты	7 020 875	810 150
	<b>11 924 772</b>	<b>6 017 447</b>
	<b>13 577 854</b>	<b>9 645 267</b>



**21. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	142 098	173 740
		<b>142 098</b>	<b>173 740</b>

**22. Требования и обязательства по отложенному налогу**

Группа рассчитывает отложенный налог по ставке 20% (2008 год: 20%). Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, использованными для целей расчета налогооблагаемой базы, привели к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года. Данные временные разницы, срок использования которых неограничен (за исключением переносимых на будущие периоды накопленных убытков, срок действия которых истекает в течение 10 лет с года возникновения), представлены ниже с учетом величины налогового эффекта.

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	25 131	-	-	-	25 131
Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	(2 127)	-	(2 127)	-
Кредиты клиентам	422 121	1 095 901	(292 090)	(431 667)	130 031	664 234
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	56 976	-	(13 643)	-	43 333	-
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(376 724)	(257 275)	(376 724)	(257 275)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	28 420	26 277	(22 962)	(274 243)	5 458	(247 966)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(94)	(64 762)	(94)	(64 762)
Счета и депозиты банков	21 435	-	-	-	21 435	-
Расчеты с поставщиками	155 996	442 792	-	-	155 996	442 792
Текущие счета и депозиты	-	-	(3 694)	-	(3 694)	-
Прочие активы и обязательства	299 174	80 750	(704)	(23 622)	298 470	57 128
<b>Чистые требования по отложенному налогу</b>					<b>272 084</b>	<b>619 282</b>

## 23. Прочие обязательства

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расчеты с поставщиками		706 999	768 352
Начисленное вознаграждение сотрудников		635 116	224 888
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль		230 312	236 526
Резерв на программу оптимизации деятельности	1	136 866	252 585
Прочие		14 430	37 282
		<b>1 723 723</b>	<b>1 519 633</b>

Движения по резерву на программу оптимизации деятельности могут быть представлены следующим образом:

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток на 1 января		252 585	-
Резерв на программу оптимизации деятельности		-	252 585
Сумма резерва, относящаяся к закрытым офисам	1	(115 719)	-
Остаток на 31 декабря		<b>136 866</b>	<b>252 585</b>

## 24. Финансовые инструменты

Основными рисками для Группы, связанными с финансовыми инструментами, являются следующие риски:

- кредитный риск
- рыночный риск
- риск ликвидности
- операционный риск

Правление Банка несет ответственность за организацию работы и мониторинг системы контроля по управлению рисками. Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) несут ответственность за разработку и мониторинг политики управления рисками, каждый в своей области. Оба комитета подотчетны Правлению Банка.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг. Группа с помощью стандартов и процедур по профессиональному обучению и управлению нацелена на развитие надлежащей системы контроля, в которой участвуют все сотрудники.

### (а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Основная часть кредитных рисков для Группы связана с предоставлением потребительских кредитов физическим лицам, что является основной деятельностью Группы. Поскольку кредитный портфель Группы состоит из большого количества относительно небольших кредитов, он не включает в себя отдельные существенные балансы.

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая систему оценки кредитоспособности клиентов, требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создано Управление анализа кредитных рисков, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы.

Максимальный уровень кредитного риска представляет собой балансовую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и задолженности по кредитным обязательствам.

### (б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок или валютных курсов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров.

Наибольшее влияние рыночного риска для Группы возникает в связи с операциями по привлечению денежных средств, выраженных в иностранных валютах, и в отношении разниц в структурах пересмотра процентных ставок по процентным финансовым активам и процентным финансовым обязательствам.

КУАП несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Департамента рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции и лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

В дополнение к вышеизложенному Группа использует различные "стресс-тесты" для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Группой, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

#### (i) Риск изменения курса акций

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

Риск изменения курса акций Группы является незначительным, поскольку портфель ценных бумаг занимает незначительную долю в общей сумме активов Группы (обычно не более 2%). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не имела существенной открытой позиции по долевым ценным бумагам.

#### (ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают колебания рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

## **24. Финансовые инструменты (продолжение)**

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиций в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на доходы Группы и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок. Частично управление данной позицией осуществляется Группой через использование процентных производных финансовых инструментов (см. Примечание 25).

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков переосмотра процентных ставок

Ниже в таблице приведены эффективные процентные ставки по процентным финансовым активам и обязательствам на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и периода, в течение которых они пересматриваются.

тыс. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	2009 год					Всего	Эффек- тивная процент- ная ставка	2008 год					Всего
		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет			Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
<b>Приобретенные финансовые активы</b>														
<i>Процентные финансовые активы в рублях</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	4,9%	1 900 557	-	-	-	-	1 900 557	21,5%	13 654 690	-	-	-	-	13 654 690
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	8,5%	300 488	-	-	-	-	300 488	12,0%	1 331 095	-	-	-	-	1 331 095
Кредиты клиентам														
Кредиты корпоративным клиентам	18,0%	12 001	-	-	-	-	12 001	16,7%	22 000	8 000	-	-	-	30 000
Кредиты физическим лицам	45,7%	15 690 239	24 171 168	10 737 247	1 126 018	2 441 440	54 166 112	41,3%	16 584 395	32 760 626	13 054 591	3 140 966	2 789 668	68 330 246
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14,7%	-	8 388 802	-	-	-	8 388 802	-	-	-	-	-	-	-
<i>Процентные финансовые активы в долларах США</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	0,5%	2 964 015	-	-	-	-	2 964 015	0,6%	976 265	-	-	-	-	976 265
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	3,6%	1 191 630	-	-	-	-	1 191 630	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам														
Кредиты корпоративным клиентам	16,2%	362 930	-	-	-	-	362 930	15,0%	587 609	-	-	-	-	587 609
Кредиты физическим лицам	12,3%	65 019	116 834	148 366	395 024	3 662 697	4 387 940	13,0%	219 801	136 658	146 819	785 266	3 583 735	4 872 279
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,8%	345 099	4 313 474	-	-	-	4 658 573	-	-	-	-	-	-	-
<i>Процентные финансовые активы в евро</i>														
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7,0%	-	283 644	-	-	-	283 644	-	-	-	-	-	-	-
<i>Процентные финансовые активы в чешских кронах</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	0,9%	171 424	-	-	-	-	171 424	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,3%	-	2 185 280	-	-	-	2 185 280	-	-	-	-	-	-	-

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков погашения процентных ставок  
2009 год

тыс. рублей	2009 год							2008 год						
	Эффек- тивная процент- ная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего	Эффек- тивная процент- ная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего
<b>Приказанные финансовые обязательства</b>														
<i>Приказанные финансовые обязательства в рублях</i>														
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,3%	3 180 048	14 825 277	-	-	-	18 005 325	16,1%	11 324 058	10 200 856	-	-	-	21 524 914
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12,0%	12 552 536	2 589 792	-	-	-	15 142 328	12,0%	6 072 652	11 219 939	-	-	-	17 292 591
Текущие счета и депозиты клиентов	14,0%	1 349 179	6 956 029	-	-	-	8 305 208	14,3%	2 018	799 188	6	-	-	801 212
<i>Приказанные финансовые обязательства в долларах США</i>														
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,2%	452 816	11 157 903	7 371 903	-	-	18 982 622	12,4%	-	14 648 434	15 132 086	-	-	29 780 520
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	10,7%	1 064 332	957 573	-	-	-	2 021 905	7,2%	2 332 611	7 627	-	-	1 028 314	3 368 552
Текущие счета и депозиты клиентов	6,0%	11 563	80 382	-	-	-	91 945	4,3%	3 580 700	2 921	-	-	-	3 583 621
<i>Приказанные финансовые обязательства в евро</i>														
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-	6,2%	5 167 573	-	-	-	-	5 167 573
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	-	-	-	-	-	8,5%	4 378 015	-	-	-	-	4 378 015
Текущие счета и депозиты клиентов	6,1%	20 048	142 003	-	-	-	162 051	5,0%	5 309	708	-	-	-	6 017
<i>Приказанные финансовые обязательства в чешских кронах</i>														
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1,1%	4 345	-	-	-	-	4 345	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вывод из активов процентных финансовых инструментов</b>														
в рублях	-	-	-	-	-	-	-	-	2 500 000	(2 500 000)	-	-	-	-
<b>Чистый гонимый состав на 31 декабря</b>														
в рублях	-	821 522	8 188 872	10 737 247	1 126 018	2 441 440	23 315 099	-	16 693 452	8 048 643	13 054 585	3 140 966	2 789 668	43 727 314
в долларах США	-	3 399 982	(7 705 550)	(7 223 537)	395 024	3 602 697	(7 531 384)	-	(4 129 636)	(14 522 324)	(14 985 267)	785 266	2 555 421	(30 296 540)
в евро	-	(20 048)	141 641	-	-	-	121 593	-	(9 550 897)	(708)	-	-	-	(9 551 605)
в чешских кронах	-	167 179	2 185 280	-	-	-	2 352 459	-	-	-	-	-	-	-

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

### Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария сдвига кривых доходности в сторону уменьшения или увеличения ставок и чистых позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, может быть представлен следующим образом:

	2009 год Эффект на чистую прибыль тыс. рублей	2008 год Эффект на чистую прибыль тыс. рублей
<b>В рублях</b>		
1% увеличение ставок	90 379	150 988
1% уменьшение ставок	(90 379)	(150 988)
<b>В долларах США</b>		
1% увеличение ставок	(6 544)	(34 588)
1% уменьшение ставок	6 544	34 588
<b>В евро</b>		
1% увеличение ставок	1 344	(71 974)
1% уменьшение ставок	(1 344)	71 974

Анализ чувствительности собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в результате изменений процентных ставок на основе существующих позиций по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года и упрощенного сценария сдвига кривых доходности в сторону уменьшения или увеличения ставок может быть представлен следующим образом:

	2009 год Эффект на собствен- ные средства тыс. рублей	2008 год Эффект на собствен- ные средства тыс. рублей
1% увеличение ставок	100 706	-
1% уменьшение ставок	(106 411)	-

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

### (a) Валютный риск

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

Валютный риск возникает в связи с финансированием операций Группы обязательствами, выраженными в иностранных валютах. Производные финансовые инструменты используются Группой для хеджирования несоответствия в структуре активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах.

тыс. рублей	2009 год					2008 год				
	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего
<b>Активы</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	7 646 992	110 397	5 398 348	177 596	13 330 333	1 268 855	801 789	20 489 898	13 737	22 578 279
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	108 966	-	108 966	-	-	289 492	-	289 492
Кредиты клиентам	4 750 870	-	54 178 113	-	58 928 983	5 459 888	-	68 360 246	-	73 820 134
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	181 876	-	181 876	-	-	7 141 219	-	7 141 219
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 658 573	283 644	8 388 802	2 185 280	15 516 299	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	-	-	6 992 529	-	6 992 529	-	-	7 061 152	-	7 061 152
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	25 460	-	25 460	-	-	20 375	-	20 375
Требования по отложенному налогу	-	-	272 084	-	272 084	-	-	619 282	-	619 282
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	236 205	-	236 205	-	-	857 946	-	857 946
Прочие активы	36 600	6 089	753 486	117 083	893 178	36 968	23 309	953 934	51 067	1 065 278
<b>Всего активов</b>	<b>17 673 835</b>	<b>400 080</b>	<b>76 522 869</b>	<b>2 479 959</b>	<b>96 475 913</b>	<b>6 765 711</b>	<b>825 098</b>	<b>38 579 544</b>	<b>64 804</b>	<b>113 449 157</b>
<b>Обязательства</b>										
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 982 622	-	18 008 325	-	36 987 947	29 780 520	5 167 573	21 524 914	-	56 473 007
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 034 089	-	15 184 234	4 245	17 212 568	3 368 352	4 378 015	17 292 856	-	25 039 423
Текущие счета и депозиты клиентов	141 015	163 524	13 273 315	-	13 577 854	3 641 119	6 017	5 998 131	-	9 645 267
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	142 098	-	142 098	-	-	173 740	-	173 740
Прочие обязательства	-	34 082	1 647 944	41 697	1 723 723	-	120 367	1 399 266	-	1 519 633
<b>Всего обязательств</b>	<b>21 147 726</b>	<b>197 606</b>	<b>48 252 916</b>	<b>45 942</b>	<b>69 644 190</b>	<b>36 790 191</b>	<b>9 671 972</b>	<b>46 388 907</b>	<b>-</b>	<b>92 851 070</b>
Влияние производных финансовых инструментов в иностранной валюте	4 486 950	(283 871)	(1 886 979)	(2 316 100)	-	30 955 776	7 983 735	(38 909 511)	-	-
<b>Чистая ликвидность</b> по состоянию на 31 декабря	<b>412 359</b>	<b>(83 526)</b>	<b>26 269 953</b>	<b>117 887</b>	<b>26 831 723</b>	<b>931 296</b>	<b>(863 159)</b>	<b>20 466 316</b>	<b>64 804</b>	<b>20 598 087</b>



## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

### Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

Анализ чувствительности чистой прибыли Группы и собственных средств к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, и упрощенного сценария 5% изменения курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю, может быть представлен следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Влияние снижения на 5% курса российского рубля по отношению к доллару США на консолидированный отчет о совокупной прибыли	16 490	37 252
Влияние роста на 5% курса российского рубля по отношению к доллару США на консолидированный отчет о совокупной прибыли	(16 490)	(37 252)
Влияние снижения на 5% курса российского рубля по отношению к евро на консолидированный отчет о совокупной прибыли	(3 256)	(34 526)
Влияние роста на 5% курса российского рубля по отношению к евро на консолидированный отчет о совокупной прибыли	3 256	34 526

### (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении, насколько возможно, достаточного уровня ликвидности с целью выполнения в срок своих обязательств (как при обычных условиях, так и при возникновении непредвиденных обстоятельств) без финансовых потерь и риска нанесения ущерба репутации Группы.

Департамент финансовых рынков получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Формируется портфель краткосрочных ликвидных активов с целью обеспечения необходимого уровня ликвидности. Департамент финансовых рынков ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка. Прогнозы позиции по ликвидности на регулярной основе рассматриваются и принимаются КУАП.

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

### (в) Риск ликвидности

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, на основе недисконтированных денежных потоков. Суммы недисконтированных денежных потоков отличаются от балансовых величин, т.к. балансовые данные основаны на дисконтировании денежных потоков.

тыс. рублей	2009 год						2008 год					
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения
<b>Активы</b>												
Денежные средства и не эквиваленты	1 333 999	-	-	-	-	-	1 333 999	22 713 36	-	-	-	-
Счета депозиты в банках других финансовых институтов	-	-	-	-	-	108 966	108 966	25 690 3	-	-	-	32 589
Кредиты клиентам	8 685 781	14 117 603	32 223 100	19 213 118	11 511 123	-	6 956 319	16 350 101	44 457 839	24 509 364	11 941 238	-
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	42 005	-	139 862	-	-	9	44 476 3	859 830	58 36 621	-	-	5
Финансовые активы, подлежащие наличию для продажи	12 354	43 5126	16 837 337	-	-	1	17 284 818	-	-	-	-	-
<b>Основные средства и нематериальные активы</b>	-	-	-	-	-	6 992 529	6 992 529	-	-	-	-	7 061 152
Инвестиции в связанную компанию	-	-	-	-	-	25 460	25 460	-	-	-	-	20 375
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	272 084	272 084	-	-	-	-	6 19 282
Дебиторская задолженность по текущим операциям	-	-	226 205	-	-	226 205	-	-	857 946	-	-	857 946
Прочие активы	3 58 255	-	534 587	-	-	336	893 178	259 789	727 485	-	-	78 004
<b>Всего активов</b>	<b>22 424 294</b>	<b>14 852 729</b>	<b>49 961 091</b>	<b>19 213 118</b>	<b>11 511 123</b>	<b>7 399 285</b>	<b>30 611 510</b>	<b>17 209 951</b>	<b>51 879 891</b>	<b>24 509 364</b>	<b>11 941 238</b>	<b>78 31 407</b>
<b>Обязательства</b>												
Выпущенные долговые ценные бумаги	253 040	3 850 158	28 462 246	7 777 357	-	403 42 810	40 2220	9 550 326	37 610 458	18 279 619	-	65 842 623
Счета депозиты банков и других финансовых институтов	10 681 307	3 101 433	3 808 536	-	-	17 681 276	7 123 406	1 911 998	16 375 474	39 1273	1 117 638	26 919 789
Токующие счета и депозиты клиентов	5 500 956	92 4086	7 747 314	-	-	141 72 356	5 268 104	3 656 999	805 189	49 61	-	9 735 253
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 237	-	139 861	-	-	142 098	146 647	27 093	-	-	-	1737 40
Прочие обязательства	1 493 411	230 312	-	-	-	17 23 723	22 4887	338 809	9 55 937	-	-	1 51 9633
<b>Всего обязательств</b>	<b>17 930 960</b>	<b>8 195 989</b>	<b>40 147 957</b>	<b>7 777 357</b>	<b>-</b>	<b>7 490 62 263</b>	<b>13 165 164</b>	<b>15 485 315</b>	<b>58 747 088</b>	<b>18 675 853</b>	<b>1 117 638</b>	<b>104 191 038</b>
Обязательства из кредитного карт	1 983 712	50 000	110 000	-	-	20 98 712	1 1521 59	-	39 20 971	28 50 000	-	5 358 130
<b>Чистая позиция</b>	<b>2 519 722</b>	<b>6 441 740</b>	<b>9 603 134</b>	<b>11 435 761</b>	<b>11 511 123</b>	<b>7 399 285</b>	<b>16 294 087</b>	<b>1 724 706</b>	<b>(7 788 138)</b>	<b>5 548 511</b>	<b>10 823 600</b>	<b>78 31 407</b>
<b>Чистая совокупная позиция</b>	<b>2 519 722</b>	<b>8 961 462</b>	<b>18 564 896</b>	<b>30 000 357</b>	<b>41 511 480</b>	<b>48 910 865</b>	<b>16 294 087</b>	<b>18 018 793</b>	<b>10 230 655</b>	<b>15 779 166</b>	<b>26 602 766</b>	<b>34 434 175</b>

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

### (г) Операционный риск

Операционный риск - это риск прямых и косвенных убытков вследствие различных причин, связанных с процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также с внешними факторами, не связанными с кредитным, рыночным рисками и риском ликвидности, такими как риски вследствие правовых и регулятивных требований, а также вследствие всеобщих принятых стандартов корпоративного поведения. Операционные риски присущи всем операциям Группы и являются неизбежными для всех бизнес-структур.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы соблюдать баланс между тем, чтобы избежать финансовых потерь и вреда репутации Группы с эффективностью затрат, и чтобы избежать процедур контроля, ограничивающих инициативу и творческий подход к бизнесу.

Первостепенную ответственность за развитие и внедрение контролей за операционным риском несет высшее руководство Группы. Эта обязанность осуществляется путем разработки стандартов для управления операционным риском, а именно:

- требований по надлежащему разделению обязанностей, включая независимую авторизацию для проведения операций;
- требований по сверке и мониторингу операций;
- соответствия регулятивным и другим правовым требованиям;
- документации контролей и процедур;
- требований по периодической оценке присутствия операционных рисков и адекватности контролей и процедур, принятых в связи с идентифицированными рисками;
- требований к отчету по операционным убыткам и предлагаемым мерам по их снижению;
- составления планов действия на случай непредвиденных обстоятельств;
- обучения и профессионального развития;
- внедрения этических и деловых стандартов;
- снижения рисков, включая страхование там, где оно эффективно.

### (д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость следующих финансовых инструментов отличается от их балансовой стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении:

		Балансовая стоимость 2009	Справедливая стоимость 2009	Балансовая стоимость 2008	Справедливая стоимость 2008
	Примечание	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Ипотечные кредиты	13	8 014 745	6 917 898	8 741 135	7 207 930
Автокредиты	13	1 979 301	1 979 301	2 648 578	2 350 500
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	(36 987 947)	(37 387 903)	(56 473 007)	(51 523 362)

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость ипотечных и автомобильных кредитов была определена путем дисконтирования номинальных денежных потоков с использованием рыночных процентных ставок.

Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг определяется на основании их рыночной стоимости по состоянию на отчетную дату.

## 24. Финансовые инструменты (продолжение)

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Итого тыс. рублей
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	181 867	181 867
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 376 390	-	15 376 390
	<b>15 376 390</b>	<b>181 867</b>	<b>15 558 257</b>
<b>Обязательства</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	142 098	142 098
	<b>-</b>	<b>142 098</b>	<b>142 098</b>

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Итого тыс. рублей
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	7 141 214	7 141 214
	<b>-</b>	<b>7 141 214</b>	<b>7 141 214</b>
<b>Обязательства</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	173 740	173 740
	<b>-</b>	<b>173 740</b>	<b>173 740</b>

Вышеуказанный уровень 1 представлен финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых определяется исходя из рыночных котировок. Вышеуказанный уровень 2 представлен финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых определяется исходя из методов оценки, использующих доступные данные рынка.

## 25. Производные финансовые инструменты

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Тип контракта	Срок	Продажа/ покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) тыс. рублей	Справед- ливая стоимость тыс. рублей
Валютные срочные сделки	менее 1 месяца	руб./долл. США	907 326	3 913
		евро/долл. США	283 871	1 873
		чекские кроны/ долл. США	2 316 101	33 983
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	2 803 378	(126 120)
		долл. США/руб.	1 823 725	126 120

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Тип контракта	Срок	Продажа/ покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) тыс. рублей	Справед- ливая стоимость тыс. рублей
Валютные срочные сделки	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	4 483 448	617 049
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	27 661 647	5 438 203
Валютные фьючерсные сделки	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	587 608	-
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./евро	4 590 886	263 303
	менее 1 месяца	долл. США/евро	367 255	178
	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	1 028 314	133 786
	от 3 месяцев до 1 года	руб./долл. США	587 608	78 746
	от 3 месяцев до 1 года	долл. США/евро	3 025 594	262 982
Процентные свопы	менее 1 месяца	фикс. ставка/ плав. ставка (руб.)	7 901 246	71 112
		фикс. ставка/ фикс. ставка		
	от 1 до 3 месяцев	плав. ставка (руб.)	10 267 220	79 101
	от 3 месяцев до 1 года	фикс. ставка/ плав. ставка (руб.)	5 000 000	56 691
		плав. ставка/ плав. ставка		
	менее 1 месяца	фикс. ставка (руб.)	20 350 623	(36 478)
	от 1 до 3 месяцев	плав. ставка/ фикс. ставка (руб.)	3 883 610	2 801
				<b>6 967 474</b>

## 26. Внебалансовые обязательства

### Обязательства кредитного характера

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных лимитов по кредитным картам, одобренного овердрафта и одобренных потребительских кредитов.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Обязательства по кредитным картам	11 984 155	22 732 929
Обязательства по потребительским кредитам	1 288 095	1 152 159
Неиспользованные овердрафты	810 617	285 000
Выданные гарантии	-	3 920 971
	<b>14 082 867</b>	<b>28 091 059</b>

Общая договорная сумма действующих забалансовых обязательств кредитного характера представляет собой будущие требования денежных средств, однако срок исполнения некоторых из данных обязательств может истечь или они могут быть прекращены без фактического финансирования.

## 27. Операционная аренда

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Размер платежей по операционной аренде, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

Обязательства Группы по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены в следующей таблице:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сроком менее одного года	702 384	578 357
Сроком от одного года до пяти лет	1 629 494	1 543 873
Сроком более пяти лет	-	163 445
	<b>2 331 878</b>	<b>2 285 675</b>

В отчетном году расходы по операционной аренде (Примечание 9), отраженные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составили 671 327 тыс. рублей (2008 год: 1 296 665 тыс. рублей).

## 28. Условные обязательства

### (а) Трудовые споры

По состоянию на 31 декабря 2009 года иски сотрудников к Банку, ожидающие суда, составили 2 846 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 2 504 тыс. рублей). Руководство Банка создало резерв на всю сумму неразрешенных претензий.

## 28. Условные обязательства (продолжение)

### (б) Условные налоговые обязательства

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

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

## 29. Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с материнской компанией

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Процентные доходы	109 383	-
Процентные расходы	(194 294)	(724 163)
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	(213 231)	(1 701 775)
Общехозяйственные и административные расходы	(89 099)	(90 000)
	<b>(387 241)</b>	<b>(2 515 938)</b>

Суммы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	Примечание	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	2 185 280	-
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	(1 383 729)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(1 063 826)	(1 877 808)
Прочие обязательства		(34 082)	(90 000)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		10 954	-
		<b>1 098 326</b>	<b>(3 351 537)</b>

## 29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года эффективная процентная ставка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, составила 10,3%, срок до погашения составил восемнадцать месяцев. В целях анализа сроков пересмотра процентных ставок, а также анализа ликвидности (Примечания 24(б) и 24(в)) Группа включила финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в группу со сроком погашения от трех месяцев до одного года (по состоянию на 31 декабря 2008 года: остатки отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка по выпущенным долговым ценным бумагам составила 12,6%, срок до погашения составил десять месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2009 года счета и депозиты банков включали субординированный кредит с эффективной процентной ставкой 6,0% (по состоянию на 31 декабря 2008 года: субординированный кредит и срочный депозит со средней эффективной процентной ставкой 9,0%). 3 марта 2010 года Группа полностью погасила субординированный займ (Примечание 19). По состоянию на 31 декабря 2008 года субординированный займ и срочный депозит имели сроки погашения шестьдесят два месяца и один месяц соответственно.

### (б) Операции с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Процентные доходы	46 205	180 894
Процентные расходы	(109 719)	(144 011)
Комиссионные доходы	17 521	4 596
Комиссионные расходы	(48)	-
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	20 040	(15 070)
Чистая прибыль от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов	715 551	935 390
Общехозяйственные и административные расходы	(580 184)	(357 715)
	<b>109 366</b>	<b>604 084</b>

Суммы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	544 819	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	306 873
Кредиты клиентам	233 478	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	689 057
Прочие активы	115 327	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(160 426)	(550 125)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(8 117)	(8 355)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(9 991)
Прочие обязательства	(63 939)	(32 634)
	<b>661 142</b>	<b>394 825</b>



## 29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года счета и депозиты в банках и других финансовых институтах включали в себя срочный депозит в сумме 146 902 тыс. рублей с эффективной процентной ставкой 0,1% и сроком до погашения один месяц. Оставшаяся часть счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах состояла из счетов типа "Ностро".

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты клиентам включали кредиты корпоративным клиентам в сумме 211 709 тыс. рублей, с эффективной процентной ставкой 17,0% и сроком до погашения один месяц. Оставшаяся часть состояла из уплаченных агентских комиссий по выдаче кредитов, которые формируют неотъемлемую часть кредитов клиентам и подлежат амортизации в течение одного года (по состоянию на 31 декабря 2008 года: остатки отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2009 года выпущенные долговые ценные бумаги имели эффективную процентную ставку 12,4% и срок до погашения от трех месяцев до одного года (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 10,7% и десять месяцев соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2009 года счета и депозиты банков и других финансовых институтов включала в себя срочный депозит в сумме 4 245 тыс. рублей с эффективной процентной ставкой 1,1% и сроком до погашения один месяц (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 8 000 тыс. рублей, 0,3% и один месяц соответственно). Оставшаяся часть счетов и депозитов банков и других финансовых институтов состояла из счетов типа "Лоро".

### (в) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, по операциям с ключевыми руководящими сотрудниками (членами Совета Директоров и Правления) представляют собой выплаты компенсаций и вознаграждений в течение года в размере 150 042 тыс. рублей (2008 год: 386 122 тыс. рублей).

## 30. Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала Банка и Группы.

На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ Группа должна поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, равным или выше минимального уровня в 10%. Данный норматив рассчитывается на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), и коэффициентов взвешивания уровня риска, установленных ЦБ РФ для каждого из классов активов.

Банк также рассчитывает коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией Банка международных расчетов (BIS) с использованием определения капитала, установленного ЦБ РФ. Капитал I уровня представляет собой собственные средства Группы. Капитал II уровня представляет собой субординированные кредиты в пределах 50% от капитала I уровня. В связи с выпуском еврооблигаций выраженных в долларах США, описанных в Примечании 18, Группа должна поддерживать коэффициент достаточности капитала I уровня равным или выше минимального уровня в 15%.

В отчетном периоде Группа полностью соответствовала всем требованиям к капиталу, описанным выше.

### 30. Управление капиталом (продолжение)

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>76 139 784</b>	<b>105 036 014</b>
Капитал I уровня	26 831 723	20 598 087
Капитал II уровня	881 156	1 028 314
<b>Итого капитала</b>	<b>27 712 879</b>	<b>21 626 401</b>
Коэффициент достаточности капитала I уровня	35,2%	19,6%
Коэффициент достаточности капитала	36,4%	20,6%

### 31. Анализ по сегментам

Исполнительный комитет Группы ("Комитет") является высшим органом, принимающим решения по операционным вопросам. Комитет выполняет обзор внутренней отчетности на регулярной основе для того, чтобы оценить текущие показатели индивидуальных сегментов и распределить ресурсы Группы соответственно.

Комитет занимается мониторингом деятельности Группы, в основном, исходя из видов продуктов, главными из которых являются потребительские кредиты, кредиты наличными денежными средствами и кредиты по кредитным картам. Прочие сегменты, включающие в себя ипотечные кредиты, автокредиты, кредиты корпоративным клиентам и казначейские операции, являются менее значительными и поэтому не раскрываются отдельно в данной отчетности.

Прибыль по сегментам состоит из процентного и комиссионного доходов, включая межсегментный доход вследствие распределения финансирования, привлеченного казначейством, по основным сегментам. Результаты по индивидуальным сегментам оцениваются Комитетом исходя из сегментной прибыли или убытка. Выверка прибыли по сегментам по отношению к общей прибыли Группы до налогообложения приведена ниже.

Общие активы сегментов в основном состоят из кредитного портфеля и финансовых активов, приносящих процентный доход, полученных в результате казначейских операций. Выверка активов сегментов по отношению к суммарным активам Группы приведена ниже.

### 31. Анализ по сегментам (продолжение)

	Потребительские кредиты тыс. рублей	Кредиты по кредитным картам тыс. рублей	Кредиты наличными денежными средствами тыс. рублей	Прочие сегменты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>Год окончившийся 31 декабря 2009 года</b>					
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	11 406 893	7 611 456	5 511 502	4 048 064	28 577 915
Комиссионные доходы	3 484 671	1 839 813	866 654	96 938	6 288 076
Межсегментные доходы	-	-	-	6 987 856	6 987 856
<b>Всего доходов</b>	<b>14 891 564</b>	<b>9 451 269</b>	<b>6 378 156</b>	<b>11 132 858</b>	<b>41 853 847</b>
Процентный расход от операций с внешними контрагентами	(385 049)	(314 633)	-	(9 431 818)	(10 131 500)
Межсегментные процентные расходы	(2 753 389)	(2 067 062)	(1 208 397)	-	(6 028 848)
Чистые межсегментные прочие операционные расходы	(437 982)	(328 807)	(192 219)	-	(959 008)
Комиссионные расходы	-	(275 909)	-	(19 589)	(295 498)
Чистые прочие операционные расходы	-	-	-	(653 538)	(653 538)
Резервы под обесценение	(2 659 063)	(3 194 485)	(2 398 138)	(621 246)	(8 872 932)
<b>Всего расходов</b>	<b>(6 235 483)</b>	<b>(6 180 896)</b>	<b>(3 798 754)</b>	<b>(10 726 191)</b>	<b>(26 941 324)</b>
<b>Прибыль по сегментам</b>	<b>8 656 081</b>	<b>3 270 373</b>	<b>2 579 402</b>	<b>406 667</b>	<b>14 912 523</b>
<b>Год окончившийся 31 декабря 2008 года</b>					
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	10 353 094	8 458 470	5 749 278	1 909 844	26 470 686
Комиссионные доходы	3 807 884	1 885 058	779 093	46 846	6 518 881
Межсегментные доходы	-	-	-	5 617 593	5 617 593
<b>Всего доходов</b>	<b>14 160 978</b>	<b>10 343 528</b>	<b>6 528 371</b>	<b>7 574 283</b>	<b>38 607 160</b>
Процентный расход от операций с внешними контрагентами	(232 264)	(251 985)	-	(6 625 053)	(7 109 302)
Межсегментные процентные расходы	(2 746 358)	(1 840 735)	(968 871)	-	(5 555 964)
Чистые межсегментные прочие операционные расходы	(30 464)	(20 418)	(10 747)	-	(61 629)
Комиссионные расходы	-	(337 402)	-	(4 241)	(341 643)
Чистые прочие операционные расходы	-	-	-	(73 055)	(73 055)
Резервы под обесценение	(3 220 233)	(2 417 143)	(2 332 636)	(707 599)	(8 677 611)
<b>Всего расходов</b>	<b>(6 229 319)</b>	<b>(4 867 683)</b>	<b>(3 312 254)</b>	<b>(7 409 948)</b>	<b>(21 819 204)</b>
<b>Прибыль по сегментам</b>	<b>7 931 659</b>	<b>5 475 845</b>	<b>3 216 117</b>	<b>164 335</b>	<b>16 787 956</b>

### 31. Анализ по сегментам (продолжение)

#### Активы сегментов

	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты по наличным денежным средствам	Прочие сегменты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток на 31 декабря 2009 года	25 918 980	15 184 427	8 392 634	32 495 926	<b>81 991 967</b>
Остаток на 31 декабря 2008 года	29 777 158	21 163 838	11 396 538	34 889 971	<b>97 227 505</b>

Выверка прибыли по сегментам по отношению к общей прибыли до налогообложения по состоянию на 31 декабря приведена ниже:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Прибыль по сегментам, подлежащим раскрытию</b>	<b>14 912 523</b>	<b>16 787 956</b>
Нераспределенные комиссионные доходы	609 245	387 193
Нераспределенные комиссионные расходы	(117 495)	(69 869)
Нераспределенный прочий операционный доход	68 522	137 396
Общехозяйственные и административные расходы	(8 911 405)	(12 062 089)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>6 561 390</b>	<b>5 180 587</b>

Выверка активов сегментов, подлежащих раскрытию, по отношению к общим активам по состоянию на 31 декабря приведена ниже:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Всего активов сегментов</b>	<b>81 991 967</b>	<b>97 227 505</b>
Денежные средства и их эквиваленты (иные, чем учтенные в прочих сегментах)	6 074 490	6 597 619
Основные средства и нематериальные активы	6 992 529	7 061 152
Инвестиции в дочерние и зависимые компании	25 460	20 375
Требования по налогу на прибыль	498 289	1 477 228
Прочие активы	893 178	1 065 278
<b>Всего активов</b>	<b>96 475 913</b>	<b>113 449 157</b>

Председатель Правления

И. Сытек



Главный бухгалтер

О. В. Егорова