

Приложение №2

Годовая бухгалтерская отчетность «Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество) за 2006-2008 гг.,
составленная в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности

Годовая финансовая отчетность «Тинькофф Кредитные Системы»
Банк (закрытое акционерное общество) за 2006 год, составленная в
соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности

**«ТИНЬКОФФ КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ»
БАНК
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО)**

Независимое аудиторское заключение
и финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с требованиями Международных
стандартов финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

г. Москва

**Общество с ограниченной ответственностью
«А Ф КОНСАУДИТ»**

109224 Москва, ул. Широкая, д.31/5
тел. 969 72 02 тел/факс 407 99 31

**АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ (ЗАКЛЮЧЕНИЕ)
ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
«ТИНЬКОФФ КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ» БАНК
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО),
подготовленной независимым аудитором по итогам
деятельности
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.**

Аktionерам «ТИНЬКОФФ КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ» БАНК (ЗАКРЫТОЕ
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).

Мы проаудировали прилагаемую на 25 страницах финансовую
отчетность «ТИНЬКОФФ КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ» БАНК (ЗАКРЫТОЕ
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) за период с 01.01.2006 года по 31.12.2006
года.

Финансовая отчетность включает баланс за год, закончившийся
31.12.2006 года, соответствующие отчеты о прибылях и убытках, об
изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год,
истекший 31.12.2006 года, а также примечания к финансовой отчетности.

Аудлируемое лицо.

Полное наименование Банка: «Тинькофф Кредитные Системы» (закрытое
акционерное общество)

Сокращенное наименование Банка: ТКС Банк (ЗАО).

Регистрационный номер 2673, зарегистрирован Центральным банком РФ
28.01.1994 года

ОГРН 1027739642281

Место нахождения: 127018, Москва, Сушевский вал, д.16, стр.3

В 2006 году Банк осуществлял деятельность в соответствии с
лицензией на осуществление банковских операций со средствами в рублях и
иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств
физических лиц) № 2673 от 03 января 2003 года и лицензию на привлечение

во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте
№ 2673 от 03 января 2003 года.

Ответственность за подготовку и справедливое представление финансовой отчетности в соответствии с применяемыми основными принципами формирования отчетности несет руководство «ТИНЬКОФФ КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ» БАНК (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).

Эта ответственность подразумевает:

- разработку, внедрение и реализацию системы внутреннего контроля, отвечающей потребностям подготовки и справедливого представления финансовой отчетности, и не содержащей в себе никаких существенных искажений вне зависимости от возможных причин их появления (мошенничества или ошибки);
- выбор и применение надлежащей учетной политики;
- разработку оценочных значений, соответствующих конкретным условиям.

Ответственность аудитора заключается в выражении мнения по финансовой отчетности, основанного на результатах проведенной аудиторской проверки.

Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и подготовили аудиторский отчет в соответствии с Международным стандартом аудита 700 (МСА 700) - МСА 700R "Независимый аудиторский отчет по проверке полного комплекта финансовой отчетности общего назначения".

Мы использовали также национальные правила (стандарты) аудита, утвержденные Постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. N 696.

Эти стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значения и раскрытия информации в финансовой отчетности,
- оценку принципов бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой отчетности,
- оценку значимости оценочных значений, полученных руководством при подготовке финансовой отчетности,
- оценку общего представления финансовой отчетности.

Аудит включает в себя проведение процедур сбора аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям, представленным в финансовой отчетности. Отбор процедур проводился на основании суждений аудитора, включающих оценку риска наличия существенных искажений в финансовой отчетности, вне зависимости от причин их образования, как то: мошенничество либо ошибка. При оценке данного риска аудитором рассматривалась работа системы внутреннего контроля, отвечающей за подготовку и объективное представление финансовой отчетности компании, в целях разработки соответствующих данным обстоятельствам аудиторских процедур, но не для выражения мнения относительно эффективности работы самой системы внутреннего контроля компании.

Аудит также включал в себя оценку пригодности используемой учетной политики, разумности (справедливости) оценочных значений, определяемых руководством компании, и общего представления финансовой отчетности.

Вместе с тем, отмечаем, что представленная финансовая отчетность составлена методом трансформации бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, достоверность которой также подтверждена нами.

Мы считаем, что проведенный нами аудит представляет разумные основания для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, эта финансовая отчетность дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение «ТИНЬКОФФ КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ» БАНК (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) на 01 января 2007 год, результаты его финансовой деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудиторы:

- Ермакова Марина Николаевна - аттестованный аудитор, квалификационный аттестат аудитора № К 001124 выдан решением ЦАЛАК ЦБ РФ от 05.05.95 на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита с 01.10.2002 на неограниченный срок, диплом АССА по Международной финансовой отчетности (на русском языке), АССА, март 2006 года

- Андреева Лидия Самуиловна - аттестованный аудитор,
квалификационный аттестат аудитора № К 024525 выдан решением ЦАЛАК
МФ РФ от 24.12.98 на неограниченный срок, диплом специалиста по
Международным стандартам учета (IAB, февраль 2006 года)

Аудиторская фирма ООО «АФ Консаудит»:

лицензия на ведение аудиторской деятельности - № Е 004952, дата ее
выдачи: 02 сентября 2003 года; наименование органа, выдавшего лицензию
Исполнителю – Министерство финансов РФ, приказ № 273 от 02.09.03
свидетельство о государственной регистрации, выданное Московской
Регистрационной Палатой серия ЛП, регистрационный номер 966.772, дата
регистрации 04 мая 2000 года. ОКПО 52736806

ИНН 7715234391

ОГРН 1037739589480

Свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ № 007138558 от 12 февраля 2003
года.

Местонахождение: 109224 г. Москва, ул. Широкая, д.31, кор.5
Телефон: 969 72 02 тел/факс: 407 99 31

Генеральный директор
ООО «АФ Консаудит»



Пичугин А.П.

28 июня 2007 года

Финансовая отчетность

**«Тинькофф Кредитные Системы» Банк
за период , закончившийся 31 декабря 2006 года**

**подготовлена в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей)

СОДЕРЖАНИЕ

Баланс

Отчет о прибылях и убытках

Отчет об изменениях в собственном капитале

Отчет о движении денежных средств

Примечания к финансовой отчетности:

1. Основная деятельность банка
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность
3. Основы представления отчетности
4. Принципы учетной политики
5. Денежные средства и их эквиваленты
6. Средства в других банках
7. Кредиты и дебиторская задолженность
8. Основные средства
9. Прочие активы
10. Средства клиентов
11. Прочие обязательства
12. Уставной капитал
13. Прибыль (убыток) отчетного года
14. Процентные доходы и расходы
15. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой
16. Комиссионные доходы и расходы
17. Доходы/расходы по обязательствам, привлеченным (от активов размещенных) по ставкам ниже рыночных
18. Прочие операционные доходы
19. Операционные расходы
20. Расходы/возмещение по налогу на прибыль
21. Управление финансовыми рисками
22. Операции со связанными сторонами
23. Касовые обязательства
24. События после отчетной даты

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Баланс за 31 декабря 2006 года

	Примечание	2006	2005
Денежные средства и их эквиваленты	5	34 414	61 242
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	4 881	2 333
Средства в других банках	7	336	2368
Кредиты и дебиторская задолженность	7	169 770	93 313
Основные средства	8	866	1 187
Прочие активы	9	4	0
Итого активов		210 271	160 443
Обязательства			
Средства клиентов	10	137 312	83 781
Выпущенные долговые ценные бумаги			
Прочие обязательства	11	191	82
Итого обязательств		137 512	83 863
Собственный капитал			
Уставный капитал	12	115 975	115 975
Накопленный дефицит/нераспределенная прибыль			
Прибыль (убыток) отчетного года	13	-39 395	-36 140
		-3 821	-3 255
Итого собственный капитал		72 759	76 580
Итого обязательств и собственного капитала		210 271	160 443

Подписано от имени Правления Банка 28 июня 2007 года

Председатель Правления
 Сороочан Е.И.



Главный бухгалтер
 Цагарева Н.Е.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

	Примечание	2006	2005
Процентные доходы	14	20 780	14 755
Процентные расходы	14	-579	-1 541
Чистые процентные доходы		20 201	13 214
Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения кредитного портфеля)		-12 161	-3 920
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		8 040	9 294
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	15	1466	299
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	15	-656	303
Комиссионные доходы/расходы	16	269	373
Доходы/(Расходы) по обязательствам, привлеченным (от активов размещенных по ставкам выше /ниже рыночных	17	-4 029	0
Прочие операционные доходы	18	4 114	639
Чистые доходы		9 204	10 908
Операционные расходы	19	-12 447	-10 497
Операционные доходы (расходы)		-3 243	411
Прибыль (убыток) до налогообложения		-3 243	411
Расходы/возмещения по налогу на прибыль	20	578	-512
Чистая прибыль/убыток		-3 281	-101

Подписано от имени Правления Банка 28 июня 2007 года

Председатель Правления
Сорочан Е.И.



Главный бухгалтер
Цагарева Н.Е.

«Гинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Прибыль отчетного года	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2004 года	115 975	-38 382	-912	76 681
Прибыль (убыток) за год			912	912
Итого доходы за год		-912	-101	-1 013
Остаток на 31 декабря 2005 года	115 975	-39 294	-101	76 580
Прибыль (убыток) за год			101	101
Итого доходы за год		-101	-3 821	-3 922
Остаток на 31 декабря 2006 года	115 975	-39 395	-3 821	72 759

Подписано от имени Правления Банка 28 июня 2007 года

Председатель Правления
Сорочан Е.И.



Главный бухгалтер
Цагарева Н.Е.

5

9

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 года

	2006	2005
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	18 314	15 427
Проценты уплаченные	-478	-1 541
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 466	299
Комиссии полученные	269	373
Прочие операционные доходы	4 114	650
Уплаченные операционные расходы	-12 943	-10 711
Уплаченный налог на прибыль	-578	396
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	10 164	4 893
(Прирост) снижение операционных активов и обязательств	-37 269	7 341
Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-2 548	-188
Чистый (прирост) снижение по средствам в других банках	1 997	-31 128
Чистый прирост (снижение) по кредитам и авансам клиентов	-90 931	16 102
Чистый прирост (снижение) по прочим активам	-247	76
Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов	54 215	23 851
Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам (векселям)		-1 351
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	245	-21
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	-27 105	12 234
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	-211	30
Выручка от реализации основных средств	1 144	409
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	933	439
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	-656	303
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	-26 828	12 976
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	61 242	19 506
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	34 414	32 482

Подписано от имени Правления Банка 28 июля 2007 года

Председатель Правления
Сорочан Е.И.



Главный бухгалтер
Цагарасва Н.Е.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей)

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество) переименован из Акционерного коммерческого Банка «Химмашбанк» (закрытое акционерное общество) (решение о переименовании Банка принято Внеочередным собранием акционеров ЗАО АКБ «Химмашбанк» - Протокол № 68 от 15.09.2006 года), о чем внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц за № 2067711010739 от 01 декабря 2006 года (Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ – серия 77 № 008760014).

Банк зарегистрирован Центральным Банком РФ 28.01.1994 года – регистрационный номер 2673 Московской регистрационной палатой – Свидетельство от 07.02.1994 года № 30160. Свидетельством о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, выданным МНС РФ 28.11.2002 года, Банку присвоен Основной государственный номер 1027739642281.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество) осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензиями на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте № 2673 от 08.12.2006 года. Банк включен в систему обязательного страхования вкладов – Свидетельство о включении Банка в реестр банков участников под номером 696 (Письмо Агентства по страхованию вкладов от 25.02.2005 года № 1-1/503).

17 ноября 2006 года произошла смена акционеров Банка – единственным участником Банка стало юридическое лицо – ЭГИДАКО ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД. Банк не имел филиалов и обособленных подразделений.

Основные операции Банка сосредоточены в следующих областях рынка:

- Кредитные и депозитные операции в рублях и иностранной валюте:
 - юридических и физических лиц;
 - межбанковские кредиты;
- Расчетные операции в рублях и иностранной валюте;
- Операции с ценными бумагами:
 - операции с собственными векселями банка;
- Операции с иностранной валютой:
 - операции по покупке/продаже иностранной валюты в наличной и безналичной формах,
 - обслуживание экспортных и импортных операций клиентов;
- Операции с банковскими картами.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В экономике Российской Федерации продолжают проявляться характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

контроля, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Хотя тенденции развития экономики свидетельствуют о ее улучшении, перспективы экономического развития Российской Федерации зависят от эффективности экономических, финансовых мер, а также мер валютного контроля, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. Дополнительные трудности для банков в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключается в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также других недостатках правовой и фискальной систем.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке при осуществлении операций между заинтересованными продавцами и покупателями.

3. Основы представления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к следующим объектам учета:

- Кредиты и дебиторская задолженность;
- Депозиты
- Элементы собственного капитала.

В числе основных корректировок Банк использовал следующие:

- инфлирование уставного капитала в связи с изменением покупательной способности российского рубля;
- восстановление резервов на возможные потери по ссудам и на возможные потери, созданных по российским правилам;
- признание активов в соответствии с международными стандартами (основные средства, кредиты)
- использования метода начисления при формировании доходов и расходов.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Активы и обязательства Банка номинированы в российских рублях.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

В настоящее время в РФ по-прежнему существуют относительно высокие темпы инфляции, и по определению МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», Российская Федерация до 31.12.2002 года считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, при составлении финансовой отчетности следует произвести перерасчет, учитывающий изменение покупательной способности российского рубля.

Перерасчет производится на основании индексов потребительских цен РФ (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже представлены ИПЦ за пять лет, заканчивающихся 31.12.2002 года, и соответствующие коэффициенты пересчета:

	ИПЦ	Коэффициент пересчета
1998	1 216 400	2,24
1999	1 661 481	1,64
2000	1 995 937	1,37
2001	2 371 572	1,15
2002	2 730 154	1,00

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году за исключением признания денежных средств и их эквивалентов. В 2005 году к денежным средствам и их эквивалентам относились остатки на корреспондентских счетах в других банках и небанковских организациях с учетом резерва на возможные потери по этим вложениям. В 2006 году суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Средства, подвергающиеся даже незначительному риску потери их стоимости включаются в состав средств в других банках.

4. Принципы учетной политики

4.1. Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на корреспондентских счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и неподвергающиеся риску изменения их стоимости.

Все краткосрочные межбанковские размещения показаны в составе *средств в других банках*. По краткосрочным межбанковским размещениям рассчитывается резерв под обесценение по трем направлениям, указанным в п.4.3. Оценка бизнеса кредитных организаций производится на основании кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств Standard@Poors и Fitch Rating по следующей шкале:

РЕЙТИНГ	Оценка бизнеса
AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC	хорошее
CC, C	среднее
D, отсутствие рейтинга	плохое

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

4.2. Финансовые активы.

Руководство Банка классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Все финансовые активы, за исключением инвестиций в дочерние и зависимые общества, подразделяются на финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли.

Банк классифицирует ценные бумаги как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если у него нет намерения держать их до погашения при наличии активного рынка этих бумаг. В данную категорию финансовых вложений включаются котированные на активном рынке ценные бумаги с рыночной стоимостью. Критериями определения рыночных ценных бумаг может быть наличие котировки ценной бумаги у организатора торговли на рынке ценных бумаг и /или твердых котировок на покупку данных бумаг у дилера.

Под активным рынком понимается рынок, на котором обращаются однородные товары, в любое время могут быть найдены добровольные покупатели и продавцы, информация о ценах является публичной.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, имеют фиксированный доход и фиксированный срок погашения и организация имеет твердое намерение не продать их ранее даты погашения.

При отсутствии твердых намерений и активного рынка ценная бумага классифицируется как *«имеющаяся в наличии для продажи»*.

Первоначальное признание финансовых вложений. Ценные бумаги признаются финансовыми вложениями только тогда, когда у организации действительно появились права на получение выгод, связанных с данным вложением и стоимость вложения можно достоверно оценить. В первоначальную стоимость ценных бумаг входят:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- затраты по сделке: вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы бирж и регулирующих органов, налоги и сборы.

Порядок последующей оценки (переоценки): по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости.

Показателем справедливой стоимости для рыночных финансовых вложений является рыночная цена, для нерыночных — цена, определенная с помощью метода

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей)

дисконтированных денежных потоков или по стоимости приобретения (для нерыночных акций, которые не имеют фиксированного дохода и срока погашения).

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в составе прочих операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

4.3. Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля.

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка за рыночную ставку по кредитам принимаются Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным физическим лицам, предприятиям и организациям, кредитным организациям в рублях и иностранной валюте, публикуемые в Бюллетени банковской статистики ЦБ РФ. В качестве рыночной процентной ставки выбирается процентная ставка, действовавшая на дату выдачи аналогичных кредитов (по виду заемщика, сроку предоставления кредита, виду валюты).

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (клиентам и кредитным организациям). Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных.

Банк избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, поддаются достоверной оценке. Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента.

Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обеспечение кредитного портфеля (или непосредственного уменьшения).

После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием эффективной первоначальной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитов формируется на основании мотивированных суждений о наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного договора.

Основу мотивированного суждения сформировали три направления оценки деятельности заемщика:

- оценка бизнеса
- оценка финансового состояния
- качество обслуживания долга

Критериями оценки бизнеса определены следующие показатели: вид деятельности, длительность ведения данного бизнеса, наличие положительной кредитной истории, состав участников, качество менеджмента. Оценка бизнеса давалась по следующей шкале: хорошее, среднее, плохое.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Критериями оценки финансового состояния: динамика продаж, прибыльность, ликвидность, достаточный уровень оборачиваемости активов, обеспеченность бизнеса собственными средствами участников. Оценка финансового состояния давалась по следующей шкале: хорошее, среднее, плохое

Промежуточная оценка осуществлялась по следующей шкале:

<i>Бизнес \ Финансовое положение</i>	<i>Хорошее</i>	<i>Среднее</i>	<i>Плохое</i>
<i>Хороший</i>	Хорошее	Хорошее	Среднее
<i>Средний</i>	Хорошее	Среднее	Плохое
<i>Плохой</i>	Среднее	Плохое	Плохое

Критериями качества обслуживания долга: отсутствие пролонгаций и просрочек при выплате процентов и основного долга. Оценка финансового состояния давалась по следующей шкале: хорошее, среднее, плохое

Итоговая оценка заемщика осуществляется по следующей шкале:

<i>Промежуточная оценка \ Обслуживание долга</i>	<i>Хорошее</i>	<i>Среднее</i>	<i>Плохое</i>
<i>Хорошее</i>	Не обесценена	Частично обесценена I	Частично обесценена II
<i>Среднее</i>	Частично обесценена I	Частично обесценена II	Обесценена
<i>Плохое</i>	Частично обесценена II	Обесценена	Обесценена

Ставка кредитного риска для итоговой оценки заемщика:

<i>Итоговая оценка</i>	<i>Ставка кредитного риска</i>
Не обесценена	0
Частично обесценена I	10%
Частично обесценена II	50%
Обесценена	100%*
* или оценка стоимости залога	

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прибылях и убытках по кредиту строки "Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля". Уменьшение ранее созданного

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прибылях и убытках по кредиту строки "Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля".

4.4. Основные средства

Основные средства – материальные активы, которые используются компанией для производства, для сдачи в аренду другим компаниям, или для административных целей, которые предполагается использовать в течение более одного периода. *Определяющим фактором признания основных средств является срок полезного использования.*

Фактические затраты на приобретение объекта основных средств включают покупную цену, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, а также любые прямые затраты по приведению актива в рабочее состояние.

Основные средства и нематериальные активы относятся к неденежным статьям, учитываются по фактической исторической стоимости.

Переоценка основных средств возможна на основании рыночной стоимости или по данным независимого оценщика.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования.

Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой

стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли (убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения.

4.5. Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Наименование группы основных средств	Годовая норма амортизации, %
Банковское здание	2%
Банковское оборудование (сейфы)	6,70%
Автотранспортные средства	25%
Компьютеры и оргтехника	20%
Офисная мебель	14,20%

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Прочее	20%
--------	-----

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива превышает его балансовую стоимость, при условии что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимости его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Банка. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

4.6. Операционная аренда

Когда Банк - арендатор, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.7. Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами - по справедливой стоимости на дату их внесения. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

4.8. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком.

Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

В качестве рыночной процентной ставки по собственным векселям, депозитным и сберегательным сертификатам берутся Средневзвешенные процентные ставки по выпущенным векселям, депозитным и сберегательным сертификатам в рублях и иностранной валюте, публикуемые в Бюллетени банковской статистики ЦБ РФ.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

4.9. Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

15

19

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей)

Расходы (возмещения) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в рамках отдельного Банка

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

4.10. Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки. Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период.

Эффективная ставка процента - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

4.11. Обязательства по уплате единого социального налога

Банк производит взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости Российской Федерации в отношении своих работников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

4.12. Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2006	2005
Наличные денежные средства	18781	32482
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	15633	28760
Итого денежных средств и их эквивалентов	34414	61242

В отчетные данные за 2005 год внесены изменения: в состав денежных средств и их эквивалентов не включены остатки средств на корреспондентских счетах в других банках, т.к. по этим активам имеется риск обесценения.

6. Средства в других банках

	2006	2005
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках и небанковских учреждениях, всего	371	2368
Российской Федерации		2368
других стран	-35	
Обесценение		
Итого кредитов банкам	336	2368

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31.12.2006 года справедливая стоимость средств в других банках
 составила 336 тыс.руб. (на 31.12.2005 года – 2328 тыс.руб.)

7. Кредиты и дебиторская задолженность

	2006	2005
Текущие кредиты	180851	91312
Пролонгированные кредиты		0
Просроченные кредиты	22136	12213
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	-31913	
Убытки от размещения кредитов по ставке ниже рыночной	-1304	-11256
Наращенные проценты по кредитам		1044
Итого кредиты и дебиторская задолженность	169770	93313

В течение 2006 года в Банк предоставлял кредитов по ставкам ниже рыночных, общая сумма обесценение по кредитам по ставке ниже рыночных составила 4814 тыс.руб, которая частично компенсировалась нарастанными процентными доходами (в рамках рынка) в сумме 3510 тыс.руб. .

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за год:

	2006	2005
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному	19788	15868
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года (чистое изменение резерва)	19788	
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года (чистое изменение резерва)	31913	3920
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного	31913	19788

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2006		2005	
	Сумма	В % к итогу	Сумма	В % к итогу
Предприятия и организация в государственной и федеральной собственности				
Коммерческие негосударственные организации				
- торговли	86064		22396	24
-промышленности			19396	21
-строительства	53100		8398	9
- финансовые организации	0			
Физические лица	30606		33593	36
Прочие			9331	10
Итого кредитов и дебиторской задолженности	169770		93313	100

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

На отчетную дату 31 декабря 2006 года Банк имеет 15 заемщиков юридических лиц и 8 заемщиков физических лиц с общей суммой выданных им кредитов 202987 тысяч рублей, что в 2,6 раза превышает собственный капитал Банка.

В 2006 году Банк кредитовал сотрудников и связанных с Банком лиц. Было выдано 4 кредита инсайдерам на общую сумму 11800 тыс. руб.

На отчетную дату на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности составила 169770 тысяч рублей (2005 г.: 93313 тыс. рублей).

8. Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств за отчетный период

	Специальное банковское оборудование (сейфы)	Автотранспортные средства	Компьютеры и оргтехника	Офисная мебель	Прочее	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого основных средств, нематериальных активов и имущества, находящегося на складе
Первоначальная стоимость								
Остаток на 31.12.2005	528	1 444	1 898	326	1 379	5 575	11	5 586
Поступления	0	150	61	0	0	211	0	211
Выбытия	0	(1 444)	(14)	0	(65)	(1 523)	0	(1 523)
Остаток на 31.12.2006	528	150	1 945	326	1 314	4 263	11	4 274
Накопленная амортизация								
Остаток на 31.12.2005	(133)	(1 323)	(1 621)	(197)	(1 117)	(4 391)	(8)	(4 399)
Начисленная амортизация за отчетный период	(35)	(9)	(292)	(43)	(134)	(513)	(1)	(514)
Амортизационные отчисления по выбывшим в отчетном периоде основным средствам	0	1 444	8	0	53	1 505	0	1 505
Остаток на 31.12.2006	(168)	112	(1 905)	(240)	(1 198)	(3 399)	(9)	(3 408)
Остаточная стоимость основных средств на 31.12.2006	360	262	40	86	116	864	2	866

19

23

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

9. Прочие активы

	2006	2005
Расчеты с дебиторами и кредиторами	4	
Итого прочих активов	4	0

10. Средства клиентов

	2006	2005
Государственные и общественные организации текущие (расчетные) счета срочные депозиты		
Прочие юридические лица Текущие (расчетные) счета срочные депозиты срочные депозиты нерезидентов	65840 52500 6300	54842
Физические лица текущие счета (вклады до востребования) срочные вклады	1014 11658	3005 25934
Итого средств клиентов	137312	83781

11. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя средства, поступившие в Банк, до выяснения в последние рабочие дни года.

12. Уставный капитал

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

	2006			2005		
	Количество акций	номинал	Сумма скорректир ованная с учетом инфляции	Количество акций	номинал	Сумма скорректир ованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	7 200 000	0.01	115 975	7 200 000	0.01	115 975
Призвительные акции	0			0		
За вычетом собственных акций выкупленных у акционеров			0			

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Итого уставный капитал	7 200 000		115 975	7 200 000		115 975
------------------------------	-----------	--	---------	-----------	--	---------

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Минимальная сумма дивидендов, выплачиваемых по этим акциям, за год составляет 0 %.

За 2006 года собственные акции у акционеров не выкупались.

13. Прибыль (убыток) отчетного года

получена от предоставления кредитов юридическим и физическим лицам, кредитным организациям, а также от оказания услуг по расчетно-кассовому обслуживанию.

Финансовый результат отчетного года		2006
Финансовый результат по РСБУ (чистая прибыль)		-5171
Корректировки по резервам по кредитному портфелю и прочим активам		2518
Корректировки на обесценение кредитов и депозитов		-4029
Корректировки процентных доходов и расходов		2365
Корректировка по основным средствам		612
Корректировка отложенных налогов		
Прочие корректировки		116
Итого финансовый результат по МСФО		-3821

На 31 декабря 2006 года накопленный убыток составил 38679 тысяч рублей (2005 г.: 39395 тыс. рублей), уменьшение произошло за счет за счет прибыли, полученной в 2006 г.

14. Процентные доходы и расходы

	2006	2005
Процентные доходы		
Проценты по предоставленным кредитам физическим лицам	5383	
Проценты по предоставленным кредитам юридическим лицам	15331	14704
Проценты по предоставленным кредитам кредитным организациям	65	
Прочие		51
Дисконт по векселям	1	
Итого процентных доходов	20780	14755
Процентные расходы		
Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам	-579	-1528
прочие		-13
Итого процентные расходы	-579	
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	20201	-1541

15. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой

21

25

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

	2006	2005
Доходы от операций с иностранной валютой	1967	
Расходы от операций с иностранной валютой	-501	
Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте	5 558	10971
Расходы от переоценки счетов в иностранной валюте	-6 214	-10668
Итого	810	303

16. Комиссионные доходы и расходы.

	2006	2005
Комиссия, полученная	269	373
По кассовым операциям	202	353
По расчетным операциям	67	
Прочие		20
Комиссия, уплаченная	0	
Чистый комиссионный доход (расход)	269	373

17. Доходы/(расходы) по обязательствам, привлеченным (от активов, размещенных) по ставкам выше/ниже рыночных.

В 2006 году Банк выдавал кредиты физическим и юридическим лицам по ставке ниже рыночной. За рыночную ставку по кредитам принимались средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным физическим лицам, предприятиям и организациям в рублях, публикуемые в Бюллетени банковской статистики ЦБ РФ.

Эти кредиты были оценены по амортизированной стоимости, основанной на справедливой стоимости суммы выданных кредитов, рассчитанной с учетом рыночных ставок.

Убытки Банка от размещения средств ниже рыночных процентных ставок составили по состоянию на 01.01.2007 года 4814 тыс.руб., частично потери были компенсированы нарастившими процентными доходами в сумме 3510 тыс.руб. Таким образом, общее обесценение кредитов составило 1304 тыс.руб.

В 2006 году Банк привлекал депозиты по ставкам выше рыночных. Прибыль была занижена на сумму обесценения 743 тыс.руб. Общее обесценение депозитов составило 785 тыс.руб, но частично было компенсировано нарастившими расходами в пределах рыночной в сумме 42 тыс.руб.

18. Прочие операционные доходы.

В 2006 году Банк получил доходы за информационные услуги и обработку документов в сумме 4114 тысячи рублей.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

19. Операционные расходы

	2006	2005
Затраты на персонал	4533	-2525
Амортизация основных средств	1037	-515
Профессиональные услуги (охрана, связь)	874	-580
Арендная плата	3435	
Налоги, за исключением налога на прибыль	1115	-1193
Штрафы, неустойки, затраты на персонал	0	-4985
Прочие	1453	-699
Итого операционные расходы	12447	-10497

20. Расходы/возмещение по налогу на прибыль

Текущая ставка налога на прибыль составляет 24%.

	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	-578	-512
Расходы по налогу на прибыль за год	-578	-512

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль.

21. Управление финансовыми рисками.

Управление рисками Банк осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками обеспечивается надлежащим соблюдением внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков.

Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров.

Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

23

24

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
 Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с
 Международными стандартами финансовой отчетности
 (в тысячах российских рублей)

Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств организаций и физических лиц.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, произведением выплат по гарантиям. Риск ликвидности управляет отдел управления рисками.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неограниченным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	34414					34414
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	4881					4881
Средства в других банках	336					336
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Кредиты		46148	81834	41789		169771
Прочие активы						
Основные средства					866	866
Прочие						
Итого активов	39631	46148	81834	41789	866	210268
Обязательства						
Выпущенные векселя						
Средства клиентов	137312					137312
Итого обязательств	137312					137312
Чистый разрыв	+97681	-46148	-81834	-41789	-866	

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повлиять уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

Средняя эффективная ставка по привлеченным долговым обязательствам (собственным векселям) составляет 10-13%, средняя эффективная ставка по размещенным средствам колеблется от 15% до 30%.

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах".

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными с банком лицами

Статьи доходов и за год по операциям со связанными сторонами:

	2006	2005
Кредиты, предоставленные связанным с Банком сторонам	1800	6402
Вклады, привлеченные от связанных сторон	12000	10977
Доходы от операций со связанными сторонами	1434	3650
Расходы от операций со связанными сторонами	-501	-886

26. Условные обязательства.

В 2006 году в отношении Банка не поступали иски в судебные органы. По состоянию на 31.12.2006 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах, и соответственно не создавал резерв на покрытие подобных убытков.

27. События после отчетной даты

Общее собрание акционеров, проведенное 11 мая 2007 года Решением № 4 от 11.05.2007 не объявляло дивидендов по акциям.

К важнейшим событиям после отчетной даты относится очередная эмиссия ценных бумаг. В мае 2007 года зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска 26 000 000 акций, уставный капитал увеличился на 260 000 тыс. руб.

Подписано от имени Правления Банка 28 июня 2007 года

Председатель Правления
Сорочан Е.И.



Главный бухгалтер
Цагарева Н.Е.

25

29

Годовая финансовая отчетность «Тинькофф Кредитные Системы»
Банк (закрытое акционерное общество) за 2007 год, составленная в
соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»

**Финансовая отчетность и отчет независимого
аудитора**

31 декабря 2007 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Примечания к финансовой отчетности

1	ВВЕДЕНИЕ.....	5
2	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ БАНК ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	5
3	КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	6
4	ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	14
5	ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	15
6	НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	16
7	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	17
8	КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ.....	17
9	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	23
10	ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	24
11	СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ.....	24
12	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	24
13	СИНДИЦИРОВАННЫЙ ЗАЙМ.....	25
14	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	25
15	СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ.....	25
16	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	26
17	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	26
18	КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	27
19	КОМПЕНСАЦИЯ РАСХОДОВ.....	27
20	РАСХОДЫ НА ПРИВЛЕЧЕНИЕ КЛИЕНТОВ.....	27
21	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	27
22	АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	28
23	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	28
24	СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ.....	31
25	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	34
26	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	41
27	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	41
28	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	42
29	СВЕРКА КАТЕГОРИЙ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ С КАТЕГОРИЯМИ ОЦЕНКИ.....	43
30	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	45
31	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	45



БАС

BAS

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

Исх. № 30.06.08 / 158-ИТ
от 30 июня 2008 г.

Независимое аудиторское заключение

Аktionёрам
ЗАО «Банк Тинькофф Кредитные Системы»
Адрес: г. Москва, 1ый Волоколамский проезд, д.10 стр. 1

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ЗАО «Банк Тинькофф Кредитные Системы» (далее – Банк), за период с 01 января по 31 декабря 2007 года включительно. Финансовая отчетность состоит из:

1. Баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года.
2. Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.
3. Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.
4. Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.
5. Примечаний к финансовой отчетности по МСФО по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Подготовка данной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Банка. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале, отчет о движении денежных средств не содержат существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в балансе, отчете о прибылях и убытках, отчете об изменениях в собственном капитале, отчете о движении денежных средств. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством Банка, а также оценку представления баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств Банка.

По нашему мнению, представленный баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале, отчет о движении денежных средств во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Москва, Российская Федерация

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



«30» июня 2008 г.

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

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Бухгалтерский баланс за 31 декабря 2007 года

		За 31 декабря	
(в тысячах российских рублей)	Примечание	2007	2006 (пересчитано)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	563 859	34 750
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		24 220	4 881
Кредиты и авансы выданные	8	1 653 245	163 425
Основные средства	9	9 975	359
Нематериальные активы	9	101 381	-
Отложенный налоговый актив	23	-	1 145
Прочие активы	10	54 656	4
Итого активов		2 407 336	204 564
Обязательства			
Средства клиентов	11	278 097	137 312
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	1 036 494	9
Синдицированный займ	13	501 637	-
Отложенное налоговое обязательство	23	7 582	-
Прочие обязательства	14	58 782	191
Субординированный займ	15	162 780	-
Итого обязательств		2 045 372	137 512
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	375 975	115 975
Эмиссионный доход	16	6 533	-
Нераспределенная прибыль/(убыток)		(20 544)	(48 923)
Итого собственный капитал		361 964	67 052
Итого обязательств и собственного капитала		2 407 336	204 564

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2007	2006 (пересчитано)
Процентные доходы	17	107 551	20 780
Процентные расходы	17	(42 882)	(579)
Чистые процентные доходы		64 669	20 201
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8	(51 840)	(18 470)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		12 829	1 731
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 932	1 466
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(1 571)	(656)
Комиссионные доходы и расходы	18	52 816	269
Расходы по обязательствам, привлеченным (от активов размещенных) по ставкам выше/ниже рыночных		(785)	(4 029)
Компенсация операционных расходов	19	69 749	-
Расходы на привлечение клиентов	20	(29 700)	-
Прочие операционные доходы	21	7 967	4 078
Чистые доходы		115 237	2 859
Административные и прочие расходы	22	(78 131)	(12 954)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		37 106	(10 095)
Расходы по налогу на прибыль	23	(8 727)	567
Чистая прибыль/убыток		28 379	(9 528)

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

2

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2006 года	115 975	-	(39 395)	76 580
Убыток за год (пересчитано)	-	-	(9 528)	(9 528)
Остаток на 31 декабря 2006 года	115 975	-	(48 923)	67 052
Прибыль за год	-	-	28 379	28 379
Увеличение уставного капитала	260 000	-	-	260 000
Финансовая помощь учредителя	-	6 533	-	6 533
Остаток на 31 декабря 2007 года	375 975	6 533	(20 544)	361 964

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)	2007	2006 (пересчитано)
Денежные средства от операционной деятельности	76 478	18 314
Проценты полученные	(6 329)	(478)
Проценты уплаченные	3 932	1 466
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	65 696	269
Комиссии полученные	(12 939)	-
Комиссии уплаченные	5 514	4 114
Прочие операционные доходы	(63 339)	(12 943)
Уплаченные административные и прочие расходы	(29 700)	-
Расходы на привлечение клиентов оплаченные	69 749	-
Компенсация расходов полученная	(756)	(578)
Уплаченный налог на прибыль	-	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	108 306	10 164
(Прирост) снижение операционных активов и обязательств		
Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	(19 339)	(2 548)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	35	2 333
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентов	(1 510 800)	(90 931)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам	(57 583)	(247)
Чистый прирост (снижение) по прочим активам	138 462	54 215
Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов	1 005 502	-
Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам (векселям)	52 541	245
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-	-
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(282 876)	(26 769)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(10 640)	(211)
Приобретение нематериальных активов	(105 188)	-
Выручка от реализации основных средств	-	1 144
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности	(115 828)	933
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала	260 000	-
Получение синдицированного займа	500 000	-
Получение субординированного займа	162 851	-
Финансовая помощь учредителя	6 533	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	929 384	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	(1 571)	(656)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	529 109	(26 492)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	34 750	61 242
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	563 859	34 750

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 30 июня 2008 года.

Сорочан Е.И.

Председатель Правления



Цагареева Н.Е.

Главный бухгалтер

1 Введение

Данная финансовая отчетность ЗАО «Банк Тинькофф Кредитные Системы» (далее «Банк») и подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

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

Владельцем 100% акционерного капитала Банка является компания Эгидакс Инвестментс Лимитед, зарегистрированная по законодательству республики Кипр (2006 г.: Эгидакс Инвестментс Лимитед).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 8 декабря 2006 года. Начиная с 28 января 1994 года и до этой даты Банк работал под именем ЗАО «Химмашбанк» на основании генеральной банковской лицензии №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 28 января 1994 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: г. Москва, 1ый Волоколамский проезд, д.10 стр. 1.

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

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

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

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

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

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Выявленные ошибки прошлых периодов. Там, где это необходимо, данные прошлых периодов были скорректированы в связи выявлением в 2007 году ошибок, относящихся к прошлым периодам. В таблицах ниже отражено влияние проводок в связи с выявлением ошибок прошлых периодов:

(в тысячах российских рублей)

Чистый убыток за 2006 год (до пересчета)	(3 821)
Пересчет суммы резерва по кредитам и авансам выданным на 31 декабря 2006 года	(6 345)
Исправление ошибок и изменение сроков полезного использования в отношении основных средств	(507)
Начисление отложенного налога	1 145
Итого:	(5 707)
Чистый убыток за 2006 год (с учетом выявленных ошибок)	(9 528)

(в тысячах российских рублей)

Нераспределенная прибыли/(убыток) на 31 декабря 2006 года (до пересчета)	(43 216)
Влияние выявленных ошибок на финансовый результат 2006 года	(5 707)
Нераспределенная прибыли/(убыток) на 31 декабря 2006 года (пересчитано)	(48 923)

Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности. В данной финансовой отчетности средства в других банках классифицируются в составе денежных средств и их эквивалентов. В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, средства, размещенные в других банках, классифицировались отдельно.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Изменение по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках в связи с выявленными ошибками прошлых периодов и изменением учетной политики представлено в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006 (до пересчета)	2006 (пересчитано)	Изменение
Денежные средства и их эквиваленты	34 414	34 750	(336)
Средства в других банках	336	-	336
Кредиты и авансы выданные	169 770	163 425	6 345
Основные средства	866	359	507
Отложенный налоговый актив	-	1 145	(1 145)
Нераспределенная прибыль/(убыток)	(43 216)	(48 923)	5 707
			-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(12 161)	(18 470)	6 309
Прочие операционные доходы	4 114	4 078	36
Административные и прочие расходы	(12 447)	(12 954)	507
Расходы по налогу на прибыль	(578)	567	(1 145)

Все последующие изменения данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих

обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 27.

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

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

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

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года). Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк приняла досрочно следующие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).
- Новые интерпретации IFRIC 7-10 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

6 Новые учетные положения

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

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

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

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не приняла досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- IFRIC 11, МСФО 2 – «Банк и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- IFRIC 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).
- IFRIC 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- IFRIC 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
Наличные денежные средства	4 297	18 781
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	141 990	15 633
Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в том числе имеющих рейтинг Fitch:		
От A- до AA-	352 313	-
BBB+	63 953	-
Прочее	1 306	336
Итого:	563 859	34 750

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

Компании, имеющие долгосрочный рейтинг агентства Fitch от A- до AA- могут быть охарактеризованы как первоклассные индустриальные, банковские или правительственные организации. Компании, имеющие долгосрочный рейтинг Fitch BBB+ представляют собой занимающие средние позиции на рынке, долг которых в стабильных экономических условиях можно расценивать как безопасное вложение.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

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

8 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
Корпоративные кредиты, в том числе компаниям по видам деятельности :		
Управление активами	13 000	-
Аренда	101 421	14 000
Консультирование	763 904	-
Строительство	62 509	59 000
Торговля	53 537	66 047
Производство	-	9 000
Прочее	21 444	14 163
Кредиты физическим лицам :		
Задолженность по кредитным картам	702 834	-
Прочие кредиты физическим лицам	15 694	39 473
Итого:		
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(81 098)	(38 258)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	1 653 245	163 425

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Приблизительное количество выпущенных по постоянно на 31 декабря 2007 года кредитных карт в разрезе установленных заемщикам лимитов следующее:

Установленные лимиты	Приблизительное число заемщиков
До 10 тысяч рублей	2 530
10-20 тысяч рублей	7 070
20-30 тысяч рублей	11 629
30-40 тысяч рублей	8 765
40-50 тысяч рублей	5 429
50-60 тысяч рублей	4 540
60-80 тысяч рублей	3 320
80-100 тысяч рублей	2 300
100-200 тысяч рублей	1 126
Более 200 тысяч рублей	95

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

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

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2006	Изменение резерва за период	На 31 декабря 2005
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:			
Аренда	(9 800)	(9 800)	-
Строительство	(3 763)	(3 633)	(130)
Торговля	(1 301)	(248)	(1 053)
Производство	(9 000)	2 464	(11 464)
Прочее	(6 182)	(2 362)	(3 820)
Кредиты физическим лицам:			
Прочие кредиты физическим лицам	(8 212)	(4 891)	(3 321)
Итого:	(38 258)	(18 470)	(19 788)

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка было 6 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 110 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 660 300 тысяч рублей или 65% корпоративного кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

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

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

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Аренда	Строительство	Торговля	Производство	Прочее	
Кредиты, обеспеченные:						
- земельными участками	-	59 000	7 169	-	-	66 169
- оборудованием	-	-	35 696	-	9 163	44 859
- товарами	-	-	170	9 000	-	9 170
- поручительством третьих лиц	14 000	-	23 012	-	5 000	42 012
Итого:	14 000	59 000	66 047	9 000	14 163	162 210

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов физическим лицам:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам
Необеспеченные кредиты		-	-	150
Кредиты, обеспеченные:				
- товарами	-	6 658	-	11 100
- поручительством третьих лиц	-	7 175	-	4 236
- прочими активами	-	1 861	-	23 987
Итого:	702 834	15 694	-	39 473

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

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:						Итого
	Управление активами	Аренда	Консультирование	Строительство	Торговля	Прочее	
Текущие кредиты	13 000	101 421	763 904	23 631	13 769	227	915 952
Обесцененные кредиты, в т.ч.							
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	30 000	-	15 000	45 000
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	-	-	8 878	39 768	-	48 646
- с задержкой погашения свыше 360 дней	-	-	-	-	-	6 217	6 217
Итого:	13 000	101 421	763 904	62 509	53 538	21 444	1 015 815
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	(8 878)	(39 767)	(6 218)	(54 863)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	13 000	101 421	763 904	53 631	13 771	15 226	960 952

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Аренда	Строительство	Торговля	Производство	Прочее	
Текущие кредиты	14 000	59 000	66 047	-	9 163	148 210
Обесцененные кредиты, в т.ч.						
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	9 000	-	9 000
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	-	-	-	5 000	5 000
Итого:	14 000	59 000	66 047	9 000	14 163	162 210
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(9 800)	(3 763)	(1 301)	(9 000)	(6 182)	(30 046)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	4 200	55 237	64 746	-	7 981	132 164

Ниже представлен анализ по кредитному качеству кредитов физическим лицам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам
Текущие кредиты	702 834	-	-	31 337
Обесцененные кредиты, в т.ч.				
- с задержкой погашения менее 30 дней	-	-	-	2 036
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	-	6 658	-	6 100
- с задержкой погашения свыше 360 дней	-	9 036	-	-
Итого:	702 834	15 694	-	39 473

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

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты, в том числе по видам деятельности:					Итого
	Аренда	Строительство	Торговля	Производство	Прочее	
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам						
- земельные участки	-	56 241	19 671	-	-	75 912
- оборудование	-	-	100 000	-	15 500	115 500
- товары	-	-	15 572	-	-	15 572
- прочие активы	-	-	2 526	-	-	2 526
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные						
- земельные участки	-	17 663	-	-	-	17 663
- товары	18 000	-	24 308	-	8 292	50 600
- прочие активы	-	-	-	6 550	-	6 550
Итого:	18 000	73 904	162 077	6 550	23 792	284 323

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитам физическим лицам:

	2007		2006	
	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Кредиты физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесценным кредитам				
- товары	-	-	-	7 598
- прочие активы	-	-	-	9 396
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные				
- товары	-	9 663	-	9 663
- прочие активы	-	20 200	-	36 677
Итого:	-	29 863	-	63 334

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

9 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Банковское оборудование	Транспортные средства	Компьютеры и оргтехника	Офисная мебель	Прочее	Итого основных средств	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость							
На 31.12.2005	528	1 444	1 898	326	1 379	5 575	11
Поступило в 2006 году	-	150	61	-	-	211	-
Выбыло в 2006 году	-	(1 444)	(14)	-	(65)	(1 523)	-
Влияние выявленных ошибок прошлых периодов	133	-	(339)	698	(1 314)	(822)	(11)
На 31.12.2006	661	150	1 606	1 024	-	3 441	-
Поступило в 2007 году	3 376	2 666	3 917	681	-	10 640	105 188
Выбыло в 2007 году	(656)	-	(1 560)	(913)	-	(3 129)	-
На 31.12.2007	3 381	2 816	3 963	792	-	10 952	105 188
Амортизация							
На 31.12.2005	(133)	(1 323)	(1 621)	(197)	(1 117)	(4 391)	(8)
Начислено в 2006 году	(35)	(9)	(292)	(43)	(134)	(513)	(1)
Списано по выбывшим в 2006 году объектам	-	1 444	8	-	53	1 505	-
Влияние выявленных ошибок прошлых периодов	(398)	(119)	406	(770)	1 198	317	9
На 31.12.2006	(566)	(7)	(1 499)	(1 010)	-	(3 082)	-
Начислено в 2007 году	(443)	(252)	(247)	(52)	-	(994)	(3 807)
Списано по выбывшим в 2007 году объектам	656	-	1 530	913	-	3 099	-
На 31.12.2007	(353)	(259)	(216)	(149)	-	(977)	(3 807)
Остаточная стоимость							
На 31.12.2005	395	121	277	129	262	1 184	3
На 31.12.2006	95	143	107	14	-	359	-
На 31.12.2007	3 028	2 557	3 747	643	-	9 975	101 381

9 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, приобретенные в течение 2007 года, включают приобретенные лицензии на бухгалтерское программное обеспечение на сумму 32 142 тысяч рублей. Остальные нематериальные активы представлены в основном лицензиями на банковское программное обеспечение для розничных операций.

10 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Страховой депозит Mastercard	36 722	-
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	13 746	-
Дебиторская задолженность	1 194	4
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Расходы будущих периодов	2 902	-
Запасы	92	-
Итого:	54 656	4

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

11 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
Срочный депозит материнской компании	246 999	-
Текущие (расчетные) счета юридических лиц	30 940	72 140
Срочные депозиты юридических лиц	-	52 500
Текущие счета (вклады до востребования) физических лиц	158	1 014
Срочные вклады физических лиц	-	11 658
Итого:	278 097	137 312

Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги в сумме 1 036 494 тысяч рублей представлены облигациями на российском рынке, выпущенными Банком в период с 23 октября 2007 года по 7 ноября 2007 года. Срок погашения этих облигаций 23 октября 2010 года. Ставка купонного дохода по облигациям составляет 18%. Ставка купонного дохода может быть пересмотрена Банком начиная с 31 октября 2008 года и в связи с этим держатели облигаций имеют право предъявить их к погашению.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

13 Синдицированный займ

В декабре 2007 года Банком был получен от международной компании синдицированный займ с лимитом кредитования в размере 1 500 000 тысяч рублей. В соответствии с заключенным соглашением первый транш займа в размере 500 000 тысяч рублей был получен в декабре 2007 года. Займ должен быть погашен 21 декабря 2009 года и имеет процентную ставку в размере 16,5% до декабря 2008 года и 18,5% до даты погашения.

Балансовая синдицированного займа на 31 декабря 2007 года составила 501 637 тысяч рублей и была приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря	
	2007	2006
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	31 821	-
Кредиторская задолженность	2 082	-
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Компенсация операционных расходов полученная авансом	16 927	-
Начисленные административные расходы	5 972	-
Прочее	1 980	191
Итого:	58 782	191

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25.

15 Субординированный займ

Субординированный займ в сумме 162 780 тысяч рублей получен от материнской компании и имеет фиксированную процентную ставку 7% в год и срок погашения до 24 сентября 2017 года.

Балансовая стоимость субординированного займа приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

16 Уставный капитал

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

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 72 000 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2006 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Эмиссионный доход представляет собой сумму полученной от материнской компании финансовой помощи.

17 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам, в том числе по:		
Корпоративному портфелю	66 715	15 331
Кредитным картам	38 921	-
Кредитам физическим лицам	1 676	5 383
Банковские счета	239	65
Прочее	-	1
Итого процентных доходов	107 551	20 780
Процентные расходы		
Купонный расход по облигациям	33 407	-
Расходы по депозиту материнской компании	3 654	-
Расходы по субординированному займу	3 059	-
Расходы по синдицированному займу	1 637	-
Проценты уплаченные по депозитам физических лиц	1 125	579
Итого процентных расходов	42 882	579
Чистые процентные доходы	64 669	20 201

18 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссии полученные		
Комиссия за выдачу наличных по кредитным картам	46 337	-
Ежегодная плата по кредитным картам	7 580	-
Страхование держателей карт	6 582	-
СМС банкинг	1 189	-
Комиссия за превышение лимита	1 116	-
Комиссия за конвертацию	1 007	-
Кассовые операции	173	202
Прочее	2 005	67
Итого комиссионных доходов :	65 989	269
Комиссии уплаченные		
Сервисные операции	6 352	-
Расчетные операции	3 385	-
Процессинговые услуги	1 306	-
Комиссия электронных платежных систем	1 279	-
Операции инкассации	14	-
Прочее	837	-
Итого комиссионных расходов :	13 173	-
Чистые комиссионные доходы	52 816	269

19 Компенсация расходов

В соответствии с заключенным Банком соглашением с компаний Mastercard Банк получает от указанной компании компенсацию определенных маркетинговых и иных операционных расходов, связанных с выпуском кредитных карт компании Mastercard. Сумма полученной в 2007 году компенсации составила 69 749 тысяч рублей.

20 Расходы на привлечение клиентов

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

21 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Доход от операций с ценными бумагами	4 918	-
Штрафы и пени по операциям с кредитными картами	2 492	-
Информационные услуги и обработка документов	-	4 078
Прочие операционные доходы	557	-
Итого :	7 967	4 078

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

22 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Примечание	2007	2006
Затраты по персоналу		29 153	4 533
Информационные услуги		8 189	-
Расходы на рекламу		6 941	-
Канцелярские расходы		5 715	-
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль		5 333	1 115
Амортизация нематериальных активов		3 807	-
Арендная плата		3 031	3 435
Услуги связи		2 256	-
Списание безнадежной дебиторской задолженности		2 085	-
Амортизация основных средств		994	1 544
Содержание офиса		552	-
Профессиональные услуги		417	874
Охрана		324	-
Представительские расходы		245	-
Ремонт основных средств		43	-
Убыток от выбытия основных средств		19	-
Прочие административные расходы		9 027	1 453
Итого :		78 131	12 954

Затраты по персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включают в себя отчисления в государственные внебюджетные фонды в размере 5 520 тысяч рублей.

23 Налог на прибыль

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(578)
Отложенное налогообложение	(8 727)	1 145
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год	(8 727)	567

23 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая у прибыли Банка, составляет 24% (2006 г.: 24%).
 Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыли/(убыток) по МСФО до налогообложения	37 106	(10 095)
Теоретические налоговые (отчисления)/возмещение по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	(8 905)	2 423
Прочее	178	(1 855)
Расходы /(возмещение) по налогу на прибыль за год	(8 727)	567

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 24% (2006 г.: 24%).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2006 года (пересчитано)	Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль в 2007 году	31 декабря 2007 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	8	(8)	-
Кредиты и авансы выданные	1 417	165	1 582
Средства клиентов	14	(14)	-
Основные средства	1 333	(1 333)	-
Прочие активы	128	931	1 059
Начисленные расходы	-	1 433	1 433
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку	-	10 458	10 458
Общая сумма отложенного налогового актива	2 900	11 632	14 533
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	400	3 184	3 583
Средства клиентов	178	(178)	-
Основные средства	1 177	511	1 688
Нематериальные активы	-	16 069	16 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	774	774
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 755	20 359	22 114
Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	1 145	(8 727)	(7 582)

23 Налог на прибыль (продолжение)

		Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль в	
		31 декабря 2005 года	31 декабря 2006 года (пересчитано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	-	8	8
Кредиты и авансы выданные	-	1 417	1 417
Средства клиентов	-	14	14
Основные средства	-	1 333	1 333
Прочие активы	-	128	128
Общая сумма отложенного налогового актива	-	2 900	2 900
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	-	400	400
Средства клиентов	-	178	178
Основные средства	-	1 177	1 177
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	1 755	1 755
Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	-	1 145	1 145

24 Сегментный анализ

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

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

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

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

24 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Нераспре- деленные	Итого
Выручка от внешних сегментов	176 649	66 954	7 653	251 256
Итого доходов	176 649	66 954	7 653	251 256
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	40 597	66 954	-	107 551
- Комиссионные доходы	63 811	-	2 178	65 989
- Компенсация операционных расходов	69 749	-	-	69 749
- Прочие операционные доходы	2 492	-	5 475	7 967
Итого доходов	176 649	66 954	7 653	251 256
Резерв под обесценение	(18 023)	(33 816)	-	(51 840)
Комиссионные расходы	(8 937)	(3 385)	(851)	(13 173)
Процентные расходы	(42 882)	-	-	(42 882)
Расходы на привлечение клиентов	(29 700)	-	-	(29 700)
Административные и прочие расходы	-	-	(78 131)	(78 131)
Результат сегмента	77 106	29 753	(71 329)	35 530
Нераспределенные доходы	-	-	-	1 576
Прибыль до налогообложения	-	-	-	37 106
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(8 727)
Прибыль	-	-	-	28 379
Активы сегментов	1 325 391	1 011 419	70 526	2 407 336
Итого активов	1 325 391	1 011 419	70 526	2 407 336
Обязательства сегментов	1 749 659	278 097	10 034	2 037 790
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	7 582
Итого обязательств	1 749 659	278 097	10 034	2 045 372
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	-	73 046	42 782	115 828
Амортизационные отчисления	-	(2 875)	(1 926)	(4 801)

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

24 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Нераспре- деленные	Итого
Выручка от внешних сегментов	5 383	15 666	4 078	25 127
Итого доходов	5 383	15 666	4 078	25 127
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	5 383	15 397	-	20 780
- Комиссионные доходы	-	269	-	269
- Прочие операционные доходы	-	-	4 078	4 078
Итого доходов	5 383	15 666	4 078	25 127
Резерв под обесценение	(4 891)	(13 579)	-	(18 470)
Процентные расходы	-	(579)	-	(579)
Административные и прочие расходы			(12 954)	(12 954)
Результат сегмента	492	1 508	(8 876)	(6 876)
Нераспределенные расходы	-	-	-	(3 219)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	(10 095)
Доход по налогу на прибыль	-	-	-	567
Прибыль	-	-	-	(9 528)
Активы сегментов	31 261	166 914	5 244	203 418
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 145
Итого активов	31 261	166 914	5 244	204 564
Обязательства сегментов	137 312		200	137 512
Итого обязательств	137 312	-	200	137 512
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	-	-	211	211
Амортизационные отчисления	-	-	(1 544)	(1 544)

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

25 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Банк подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает

в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

В Банке действует кредитный комитет, ответственный за принятие решения о выдаче кредита и установление кредитных лимитов.

Решение о выдаче кредита по кредитным картам принимается кредитным комитетом в два этапа.

Первый этап включает сбор информации о потенциальном заемщике, в частности, о его социальном и имущественном положении, месте работы, и, с согласия заемщика, информации от кредитных бюро.

Банк предъявляет на данном этапе следующие минимальные требования к заемщикам:

- Гражданство Российской Федерации
- Возраст от 21 до 70 лет
- Ежемесячный доход в размере более 5 тысяч рублей
- Наличие мобильного телефона
- Наличие постоянной занятости

Первый этап в случае вынесения предварительного решения о выдаче кредита включает установление кредитного лимита по кредитной карте. Для этого Банк сопоставляет заявленные заемщиком данные о доходе со средними показателями социальной группы, к которой тот принадлежит. В случае если заявленный заемщиком доход существенно превосходит расчетную величину, для целей установления кредитного лимита доход потенциального заемщика корректируется в меньшую сторону. Скорректированная величина называется «уточненным доходом».

Первоначально установленный заемщику лимит должен одновременно быть:

- Не менее 20 и не более 300 тысяч рублей
- Не менее одного и не более 10 «уточненных доходов».

Кредитный лимит утверждается двумя членам и кредитного комитета. В случае если лимит, рассчитанный Банком, составляет менее 20 тысяч рублей, принимается решение об отказе заемщику в выдаче кредитной карты. В некоторых случаях установленный заемщику лимит может превышать 300 тысяч рублей. В этом случае решение об установлении лимита принимается всем кредитным комитетом.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Второй этап решения о выдаче заемщику кредита по кредитной карте включает вынесение окончательного решения о предоставлении кредита и выпуске кредитной карты.

Для целей управления рисками руководство Банка делит потенциальных заемщиков на основании полученной от кредитных бюро информации на следующие категории.

- Белый – отсутствие в кредитных бюро информации о заемщике,
- Зеленый – заемщик имеет кредитную историю продолжительностью более 6 месяцев и не допускал просрочек платежа свыше одного месяца,
- Красный – заемщик допустил однажды просрочку платежа свыше 180 дней, или просрочку свыше 90 дней в течение последних 6 месяцев, или две просрочки продолжительностью свыше 60 дней в течение последнего года, и
- Желтый – прочие потенциальные клиенты.

Заемщики, отнесенные к «Зеленой» категории обычно получают положительное решение Банка, а отнесенные к «Красной» категории получают отказ в выдаче кредита. Заемщики, отнесенные к «Белой» и «Желтой» категориям анализируются Банком дополнительно.

Рыночный риск. Банк подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2007 года			На 31 декабря 2006 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	2 223 205	1 995 887	227 318	193 745	137 094	56 651
Доллары США	64 169	16 052	48 117	9 160	227	8 933
Евро	5 612	972	4 640	155	-	155
Итого :	2 292 986	2 012 911	280 075	203 060	137 321	65 739

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 5%	2 406	2 406	447	447
Ослабление доллара США на 5%	(2 406)	(2 406)	(447)	(447)
Укрепление евро на 5%	232	232	8	-
Ослабление евро на 5%	(232)	(232)	8	-

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

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
На 31 декабря 2007 года							
Итого финансовых активов	658 918	801 127	135 342	284 426	411 214	1 959	2 292 986
Итого финансовых обязательств	(62 919)	(2 082)	(246 999)	(1 036 494)	(501 637)	(162 780)	(2 012 911)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года							
	595 999	799 045	(111 657)	(752 068)	(90 423)	(160 821)	280 075
На 31 декабря 2006 года							
Итого финансовых активов	37 351	4	123 917	-	41 788	-	203 060
Итого финансовых обязательств	(73 163)	-	(64 158)	-	-	-	(137 321)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года							
	(35 812)	4	59 759	-	41 788	-	65 739

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

В % годовых	2007		2006	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,1	-	-	-
Кредиты и авансы выданные				
<i>Корпоративные кредиты</i>	19,4	21,9	19,4	18
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	39,5	-	-	-
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	19	12	14,7	15,7
Прочие финансовые активы	-	3,6	-	-
Обязательства				
Средства клиентов				
<i>Срочный депозит материнской компании</i>	10,5	-	-	-
<i>Прочие средства клиентов</i>	-	-	1,2	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,9	-	-	-
Синдицированный займ	18,6	-	-	-
Субординированный займ	7,0	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте или ставка по соответствующим активам и обязательствам равна 0%.

Прочий ценовой риск. Банк не подвержен риску изменения цены акций.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно фактов досрочного погашения, так как кредиты и авансы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. (См. Примечание 8.)

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

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

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2007 года данный коэффициент составил 321,3% (2006 г.: 51,2%). Законодательно установленный минимальный уровень коэффициента составляет 15%.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2007 года данный норматив составил 852,1% (2006 г.: 53,9%). Законодательно установленный минимальный уровень коэффициента составляет 50%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2007 года данный норматив составил 5,4% (2006 г.: 0%). Законодательно установленный максимальный уровень коэффициента составляет 120%.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства							
Средства клиентов	31 098	-	246 999	-	-	-	278 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	94 214	1 096 741	-	-	1 190 955
Синдицированный займ	-	22 151	20 568	41 781	590 726	-	675 226
Субординированный займ	-	-	-	11 431	22 799	239 650	273 880
Прочие финансовые обязательства	31 821	2 082	-	-	-	-	33 903
Неиспользованные кредитные линии	348 432	-	-	-	-	-	348 432
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	411 351	24 233	361 781	1 149 953	613 525	239 650	2 800 493

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства							
Средства клиентов	73 154	64 158	-	-	-	-	137 312
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	73 154	64 158	-	-	-	-	137 312

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

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

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	34 750	-	-	-	-	-	34 750
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2 601	-	2 280	-	-	-	4 881
Кредиты и авансы выданные	-	-	121 637	-	41 788	-	163 425
Прочие финансовые активы	-	4	-	-	-	-	4
Итого финансовых активов	37 351	4	123 917	-	41 788	-	203 060
Обязательства							
Средства клиентов	73 154	-	64 158	-	-	-	137 312
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	-	-	-	-	-	9
Итого финансовых обязательств	73 163	-	64 158	-	-	-	137 321
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года	(35 812)	4	59 759	-	41 788	-	65 739
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(35 812)	(35 808)	23 951	23 951	65 739	65 739	

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

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

26 Управление капиталом

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

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

Нормативный капитал Банка на основе финансовых отчетов подготовленных в соответствии с российскими правилами ведения бухгалтерского учета составлял на 31 декабря 2007 года 382 811 тысячу рублей (2006: 78 027 тысяч рублей). В течение 2006 и 2007 гг. и Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

27 Условные обязательства

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

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

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

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально

подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует

42 Условные обязательства (продолжение)

срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

	2007	2006
Неиспользованные кредитные лимиты по кредитным картам	348 432	-
Итого обязательств кредитного характера	348 432	-

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

В % годовых	2007		2006	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,1	-	-	-
Кредиты и авансы выданные				
Корпоративные кредиты	19,4	21,9	19,4	18
Задолженность по кредитным картам	39,5	-	-	-
Прочие кредиты физическим лицам	19	12	14,7	15,7
Прочие финансовые активы	-	3,6	-	-
Обязательства				
Средства клиентов				
Срочный депозит материнской компании	10,5	-	-	-
Прочие средства клиентов	-	-	1,2	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,9	-	-	-
Синдицированный займ	18,6	-	-	-
Субординированный займ	7,0	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

29 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:

Банк «Тинькофф Кредитные Системы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

29 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	4 297	4 297	18 781	18 781
- Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	141 990	141 990	15 633	15 633
- Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	417 572	417 572	336	336
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	24 220	24 220	4 881	4 881
Кредиты и авансы выданные				
Корпоративные кредиты, в том числе компаниям по видам деятельности :				
<i>Управление активами</i>	13 000	13 000	-	-
<i>Аренда</i>	101 422	101 422	4 200	4 200
<i>Консультирование</i>	763 904	763 904	-	-
<i>Строительство</i>	53 631	53 631	55 237	55 237
<i>Торговля</i>	13 769	13 769	66 050	66 050
<i>Производство</i>	15 227	15 227	-	-
<i>Прочее</i>	-	-	6 677	6 677
Кредиты физическим лицам :				
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	692 292	692 292	-	-
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	-	-	31 261	31 261
Прочие финансовые активы				
- Страховой депозит Mastercard	36 722	36 722	-	-
- Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	13 746	13 746	-	-
- Дебиторская задолженность	1 194	1 194	4	4
Итого финансовых активов	2 292 986	2 292 986	203 060	203 060
Нефинансовые активы	114 350	114 350	1 504	1 504
Итого активов	2 407 336	2 407 336	204 564	204 564

Все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости.

30 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Кредиты и авансы выданные	-	1 252	-	800
Итого активы	-	1 252	-	800
Обязательства				
Средства клиентов	252 171	-	6 300	12 000
Субординированный займ	162 780	-	-	-
Итого обязательства	414 951	-	6 300	12 000

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

	2007		2006	
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	-	74	-	46
Процентные расходы	(6 713)	(319)	-	(64)

31 События после отчетной даты

В течение первого квартала 2008 года Банком был получен дополнительный транш синдицированного займа в размере 1 000 000 тысяч рублей (Примечание 13).

В первом квартале 2008 года были погашены 6 корпоративных кредитов, выданных компаниям, основным видом деятельности которых является консультирование, на общую сумму 660 300 тысяч рублей.

В июне 2008 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала Банка на сумму 240 000 тысяч рублей.

Годовая финансовая отчетность «Тинькофф Кредитные Системы»
Банк (закрытое акционерное общество) за 2008 год, составленная в
соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности



Tinkoff .Credit Systems

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

**Финансовая отчетность и независимое
аудиторское заключение**

31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Примечания к финансовой отчетности

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



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

Лицензия № Е 004587 от 27.06.2003г.

Исх. № _____
от _____ 2009 г.

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)

ТКС Банк (ЗАО)

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

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

Ответственность руководства Банка за составление финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

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

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

«29» июня 2009 года

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

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

Сорочан Е.И.

Председатель Правления

Цагарева Н.Е.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1

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

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

Примечания на страницах с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

2

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

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

Примечания на страницах с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

3

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

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

Примечания на страницах с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

4

1 Введение

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

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

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

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

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

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

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Выявленные ошибки прошлых периодов. Ошибок прошлых периодов не выявлено.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

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

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

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

6 Новые учетные положения

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

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

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

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные денежные средства	2 733	4 297
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	76 743	141 990
Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в том числе имеющих рейтинг Fitch:		
От А- до АА-	130 149	352 313
BBB+	231 708	63 853
Прочее	93 710	1 306
Итого	535 043	563 859

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

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

8 Кредиты и авансы клиентам

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

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

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

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

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

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

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

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

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов физическим лицам:

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

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

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

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

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

Ниже представлен анализ по кредитному качеству кредитов физическим лицам:

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

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

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

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

9 Основные средства и нематериальные активы

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

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

10 Прочие активы

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

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

11 Средства клиентов

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

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

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

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

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

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

13 Синдицированный займ

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

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

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

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

15 Субординированный займ

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

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

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

16 Уставный капитал

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

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

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

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

17 Процентные доходы и расходы

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

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

18 Комиссионные расходы

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

19 Компенсация расходов

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

20 Расходы на привлечение клиентов

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

21 Прочие операционные доходы и расходы

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

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

22 Административные и прочие операционные расходы

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

23 Налог на прибыль

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

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

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

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

23 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

23 Налог на прибыль (продолжение)

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

24 Сегментный анализ

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

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

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

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

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

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

24 Сегментный анализ (продолжение)

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

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

25 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Фондовый риск. Операции на фондовом рынке отсутствовали.

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

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

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

26 Управление капиталом

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

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

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

27 Условные обязательства

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

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

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

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

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

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

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

29 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

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

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

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

30 События после отчетной даты

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