



Tinkoff . Credit Systems

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

**Финансовая отчетность и независимое
аудиторское заключение**

31 декабря 2010 года

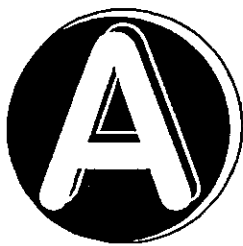
СОДЕРЖАНИЕ

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	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	19
7	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	22
8	КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ	22
9	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	27
10	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	28
11	СРЕДСТВА БАНКОВ	28
12	СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ	28
13	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	28
14	СИНДИЦИРОВАННЫЙ ЗАЙМ	29
15	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
16	СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ	30
17	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	31
18	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
19	КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ	32
20	РАСХОДЫ НА ПРИВЛЕЧЕНИЕ КЛИЕНТОВ	32
21	АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	32
22	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	33
23	СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	36
24	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	36
25	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	44
26	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
27	ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	45
28	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	46
29	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	47
30	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	47



Общество с ограниченной ответственностью

Альт-Аудит

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)

Аудируемое лицо

Наименование: «Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
(сокращенное — ТКС Банк (ЗАО))

Государственная регистрация: ОГРН 1027739642281, дата внесения записи в государственный реестр 28.11.2002;
зарегистрировано ЦБ РФ 28.01.1994 № 2673

Место нахождения: 123060, г. Москва, 1-й Волоколамский проезд, дом 10, стр. 1

Аудитор

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Альт-Аудит» (сокращенное — ООО
Альт-Аудит»).

Государственная регистрация: ОГРН 1027739262737, дата внесения записи в государственный реестр 26.09.2002.

Место нахождения: 115193, г. Москва, Кожуховская 5-я ул., д. 13.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» внесено приказом МФ РФ № 455 от 01.10.2009 в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов под номером 1.

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов (ОРНЗ): 10401001986.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности организации ТКС Банк (ЗАО), состоящей согласно Международным стандартам финансовой отчетности из форм: отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчета о прибылях и убытках за 2010 год, отчета об изменениях в составе собственных средств за 2010 год, отчета о движении денежных средств за 2010 год и примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с установленными правилами составления финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление достоверной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих условиям задания аудиторских процедур.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

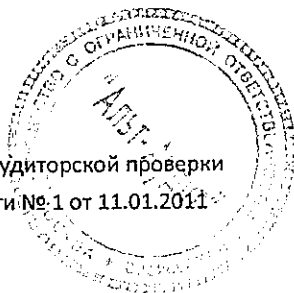
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ТКС Банк (ЗАО) по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «Альт-Аудит»

Руководитель аудиторской проверки
по доверенности № 1 от 11.01.2011



Серебряков Павел Афанасьевич,

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов 29901036914;

квалификационный аттестат аудитора № K000716 на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита на неограниченный срок

Коробейников Дмитрий Владимирович,

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов 20001035632;

квалификационный аттестат аудитора № K003976 на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита на неограниченный срок

10, января 2011 года

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Отчет о финансовом положении

В тысячах рублей	Примечание	2010	2009
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2,947,279	563,412
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		75,078	35,738
Кредиты и авансы выданные	8	9,643,703	5,254,475
Прочие финансовые активы	10	298,072	100,880
Прочие нефинансовые активы	10	51,246	23,238
Текущий налоговый актив	22	19,027	-
Отложенный налоговый актив	22	35,465	-
Страховой депозит в Мастеркард		382,653	60,617
Основные средства	9	118,604	86,301
Нематериальные активы	9	139,926	121,788
ИТОГО АКТИВОВ		13,711,053	6,246,449
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	11	-	150,514
Средства клиентов	12	5,437,102	1,771,628
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	4,509,868	3,862
Синдицированный займ	14	963,897	1,856,515
Текущее налоговое обязательство	22	-	43,192
Отложенное налоговое обязательство	22	-	18,501
Прочие финансовые обязательства	15	270,969	72,951
Прочие нефинансовые обязательства	15	25,707	21,449
Субординированный займ	16	162,851	162,851
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		11,370,394	4,101,463
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	1,515,975	1,515,975
Эмиссионный доход		6,533	6,533
Нераспределенная прибыль		818,151	622,478
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2,340,659	2,144,986
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		13,711,053	6,246,449

Г.Р. Чесаков

Председатель Правления

Н.В. Изюмова

Главный бухгалтер

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

<i>В тысячах рублей</i>	<i>Примечание</i>	2010	2009
Процентные доходы	18	4,284,589	3,803,141
Процентные расходы	18	(1,110,746)	(729,020)
Чистые процентные доходы		3,173,843	3,074,121
Изменение резерва под обесценение кредитного портфеля	8	(856,039)	(1,487,982)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		2,317,804	1,586,139
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		2,928	2,306
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		5,335	2,967
Комиссионные расходы	19	(72,829)	(49,000)
Расходы на привлечение клиентов	20	(699,901)	(124,499)
Прочие операционные расходы за вычетом доходов		(1,586)	(301)
Доходы от цессии		68,889	43,955
Административные и прочие расходы	21	(1,338,522)	(719,151)
Прибыль до налогообложения		282,118	742,416
Расходы по налогу на прибыль	22	(86,445)	(167,769)
Прибыль за год		195,673	574,647
Итого совокупный доход за год		195,673	574,647

«Тинькофф Кредитные Системы» Банк (закрытое акционерное общество)
Отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>В тысячах рублей</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого собственный капитал
На 31 Декабря 2008	615,975	6,533	47,831	670,339
Прибыль за год	-	-	574,647	574,648
Увеличение уставного капитала	900,000	-	-	900,000
На 31 Декабря 2009	1,515,975	6,533	622,478	2,144,986
Прибыль за год	-	-	195,673	195,673
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-
На 31 Декабря 2010	1,515,975	6,533	818,151	2,340,659

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

<i>В тысячах рублей</i>	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	5,173,746	3,639,970
Проценты уплаченные	(1,098,956)	(1,053,177)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	11,014	5,753
Доход, полученный от цессии	69,122	43,955
Комиссии уплаченные	(257,500)	(112,169)
Прочие операционные доходы	3,054	12,219
Уплаченные административные и прочие расходы	(2,548,702)	(1,723,725)
Расходы на привлечение клиентов оплаченные	(565,336)	(161,627)
Уплаченный налог на прибыль	(344,689)	(181,671)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	441,753	469,528
Изменение операционных активов и обязательств	(39,340)	(27,635)
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	(5,137,995)	(578,683)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентов	(119,948)	(23,242)
Чистый (прирост) по прочим финансовым активам	(28,008)	-
Чистый (прирост)/снижение по прочим нефинансовым активам	(150,000)	150,000
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов	3,062,961	(1,298,789)
Чистый прирост по прочим финансовым обязательствам	25,474	473,096
Чистое снижение по прочим нефинансовым обязательствам	(4,258)	(7,787)
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности	(1,949,361)	(843,512)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		
Приобретение основных средств	(103,237)	(11,962)
Приобретение нематериальных активов	(57,039)	(20,609)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(160,276)	(32,571)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Чистое (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам (векселям)	4,496,254	(4,574)
Увеличение уставного капитала	-	900,000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4,496,254	895,426
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	(2,750)	9,026
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	2,383,867	28,369
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	563,412	535,043
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2,947,279	563,412

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 2010 года.

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

Владельцем 100% акционерного капитала Банка является компания Эгидако Инвестментс ПиЭлСи, 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 лицензии на осуществление банковских операций №2673, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее - ЦБ РФ), с 8 декабря 2006 года. Начиная с 28 января 1994 года и до этой даты Банк работал под именем ЗАО АКБ «Химмашбанк» на основании лицензии на осуществление банковских операций №2673, выданной 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 тыс. руб., 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 и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

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

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 определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий (См. Примечание 8).

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. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (См. Примечание 5).

Финансовые инструменты - 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 Банка 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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 имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами (См. Примечания 28).

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 начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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 или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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 обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, и 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 отдельного 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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год 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 и 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 финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- 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 группы 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, не существующих 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 прибыль и убыток за год.

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 резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

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. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, 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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения 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 конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год 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, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

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 получил 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. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы 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. (См. Примечание 9)

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 прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 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, полученные Банком за выпуск за обязательства за предоставление кредита по рыночным ставкам, 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 в составе прибыли и убытка.

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 суммы обесценения.

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.

В состав доходов также включаются штрафы, которые признаются по методу начисления. Начисление производится в момент события, влекущего за собой штрафные санкции, предусмотренные кредитным договором, за исключением заемщиков, по которым вынесено решение суда о взыскании задолженности в фиксированной сумме.

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 Банка 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 Банка 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 2010 года официальный обменный курс,

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.4769 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 30.2442 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.

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. Банк не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

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.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Банка, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Выявленные ошибки прошлых периодов. В течение 2010 года управляющий персонал Банка пересмотрел финансовую отчетность Банка по МСФО за 2009 год и некоторые принципы учетной политики. Такой пересмотр был произведен в результате обнаружения ошибки в применении положения учетной политики о применении эффективной процентной ставки, которая привела к излишнему начислению процентного дохода и резерва по кредитным картам в одной и той же сумме, равной 318,506 тыс. руб. Указанная корректировка была применена в соответствии с положением МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки»

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Внесенные изменения в Отчет о совокупном доходе за 2009 год

<i>В тысячах рублей</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
Процентные доходы	3,923,308	(120,167)	3,803,141
Чистые процентные доходы	3,194,288	(120,167)	3,074,121
Изменение резерва под обесценение кредитного портфеля	(1,608,149)	120,167	(1,487,982)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	1,586,139	-	1,586,139
Чистая прибыль	574,647	-	574,647

Изменения, приведенные в таблице выше, не привели к изменению капитала Банка, чистой прибыли или совокупного дохода Банка в отдельной отчетности Банка за 2009 год.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации для целей представления финансовой отчетности:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Отчет о финансовом положении			
Страховой депозит в Мастеркард	-	60,617	60,617
Прочие финансовые активы	161,497	(60,617)	100,880

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость 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 Банке или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в Банке. 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 26).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной 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. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 29.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

(а) Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2010 года.

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Банк должен оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала воздействия на данную финансовую отчетность.

ПКИ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала воздействия на данную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании.

Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. МСФО (IAS) 27 не оказала воздействия на данную финансовую отчетность.

МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО 3 не оказал существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

«ВнутриБанковые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Данное изменение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Данный пересмотренный стандарт не оказал существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с

ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или группа выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

(b) Изменения к стандартам, принятые до даты вступления в силу этих стандартов

Банк принял изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которое было выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств. В отчете об изменениях в составе собственных средств необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента собственных средств, при этом содержание

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

было упрощено, так как анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента собственных средств разрешено представлять в примечаниях к финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевого инструмента и балансовой стоимостью долга. Банк считает, что ПКИ 19 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS) 1, которое было досрочно принято Банком, как это указано в Примечании 5.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Наличные денежные средства	13,776	5,080
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	245,814	35,738
Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в том числе имеющих рейтинг Fitch:		
AAA	169,319	-
От AA- до AA+	99,583	-
От A- до A+	781,275	-
Ниже A-	1,502,927	130,479
Без рейтинга	134,585	392,115
Итого	2,947,279	563,412

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 рублей)</i>	2010	2009
Кредиты физическим лицам:	10,343,624	5,704,443
Задолженность по кредитным картам	10,343,624	5,697,255
Прочие кредиты физическим лицам	-	7,188
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:	62,207	112,271
Консультирование	17,644	17,476
Торговля	-	36,786
Строительство	50,563	50,790
Услуги	-	7,219
Итого:	10,411,831	5,816,714
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(768,128)	(562,239)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	9,643,703	5,254,475

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

<i>(В тысячах рублей)</i>	На 31 декабря 2010	Изменение резерва за период	Цессия	Списание безнадёжной задолженности	На 31 декабря 2009
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:	(23,052)	935	-	36,786	(60,773)
<i>Торговля</i>	-	-	-	36,786	(36,786)
<i>Строительство</i>	(18,223)	140	-	-	(18,363)
<i>Консультирование</i>	(4,829)	(107)	-	-	(4,722)
<i>Услуги</i>	-	902	-	-	(902)
<i>Прочее</i>	-	-	-	-	-
Кредиты физическим лицам :	(745,076)	(856,974)	606,176	7,188	(501,466)
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	(745,076)	(856,974)	606,176	-	(494,278)
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	-	-	-	7,188	(7,188)
Итого:	(768,128)	(856,039)	606,176	43,974	(562,239)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года:

<i>(В тысячах рублей)</i>	На 31 декабря 2009	Изменение резерва за период	Цессия	Списание безнадёжной задолженности	На 31 декабря 2008
Коммерческие негосударственные организации, в т.ч. по видам деятельности:	(60,773)	87,140	-	18,870	(166,783)
<i>Торговля</i>	(36,786)	81,976	-	18,651	(137,413)
<i>Строительство</i>	(18,363)	2,557	-	-	(20,920)
<i>Консультирование</i>	(4,722)	(4,722)	-	-	-
<i>Услуги</i>	(902)	3,348	-	-	(4,250)
<i>Прочее</i>	-	3,981	-	219	(4,200)
Кредиты физическим лицам :	(501,466)	(1,575,122)	1,197,134	-	(123,478)
<i>Задолженность по кредитным картам</i>	(494,278)	(1,571,023)	1,197,134	-	(120,389)
<i>Прочие кредиты физическим лицам</i>	(7,188)	(4,099)	-	-	(3,089)
Итого:	(562,239)	(1,487,982)	1,197,134	18,870	(290,261)

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(В тысячах рублей)</i>	Строительство	Консультирование	Итого
Кредиты, обеспеченные: - земельными участками	50,563	17,644	68,207
Итого:	50,563	17,644	68,207

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(В тысячах рублей)</i>	Строительство	Торговля	Консультирование	Услуги	Итого
Кредиты, обеспеченные: - земельными участками	50,790	-	17,476	-	68,266
- оборудованием	-	36,786	-	7,219	44,005
Итого:	50,790	36,786	17,476	7,219	112,271

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов физическим лицам:

(В тысячах рублей)	2010		2009	
	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам	Задолженность по кредитным картам	Прочие кредиты физическим лицам
Необеспеченные кредиты	10,343,624	-	5,697,255	-
Кредиты, обеспеченные: - прочими активами	-	-	-	7,188
Итого:	10,343,624	-	5,697,255	7,188

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(В тысячах рублей)	Строительство	Консультирование	Итого
Обесцененные кредиты, в т.ч. - с задержкой погашения свыше 360 дней	50,563	17,644	68,207
Итого: Резерв под обесценение кредитного портфеля	50,563 (18,223)	17,644 (4,829)	68,207 (23,052)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	32,340	12,815	45,155

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(В тысячах рублей)	Строительство	Торговля	Консультирование	Услуги	Итого
Обесцененные кредиты, в т.ч. - текущие кредиты - с задержкой погашения свыше 360 дней	- 50,790	- 36,786	- 17,476	7,219 -	7,219 105,052
Итого: Резерв под обесценение кредитного портфеля	50,790 (18,362)	36,786 (36,786)	17,476 (4,722)	7,219 (902)	112,271 (60,773)
Итого за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля:	32,428	-	12,754	6,317	51,498

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ по кредитному качеству кредитов физическим лицам:

(В тысячах рублей)	2010	Кредиты физически м лицам	2009	Кредиты физическим лицам
	Задолженность по кредитным картам		Задолженность по кредитным картам	
Обесцененные кредиты, в т.ч.				
- текущие	9,215,222		4,725,780	
- с задержкой погашения менее 30 дней	545,579	-	292,280	-
- с задержкой погашения от 30 до 90 дней	236,841	-	276,311	-
- с задержкой погашения от 90 до 180 дней	165,554	-	193,109	-
- с задержкой погашения от 180 до 360 дней	158,788	-	183,522	-
- с задержкой погашения более 360 дней	21,640	-	26,253	7,188
Итого:	10,343,624	-	5,697,255	7,188

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

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(В тысячах рублей)	Строительство	Консультирование	Итого
Земельные участки	32,306	12,861	45,167
Итого:	32,306	12,861	45,167

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(В тысячах рублей)	Строительство	Консультирование	Услуги	Итого
Земельные участки	32,154	12,753	-	44,907
Оборудование	-	-	2,918	2,918
Итого:	32,154	12,753	2,918	47,825

9 Основные средства и нематериальные активы

<i>(В тысячах рублей)</i>	Банковское оборудо- вание	Транспор- тные средства	Компью- теры и оргтехника	Офисная мебель	Итого основных средств	Нема- териальные активы
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2008 года	3,489	3,170	88,280	2,055	96,994	165,709
Поступило в 2009 году	-	-	11,962	-	11,962	20,609
Выбыло в 2009 году	-	-	(589)	-	(589)	-
На 31 декабря 2009 года	3,489	3,170	99,653	2,055	108,367	186,318
Поступило в 2010 году	123	3,803	98,745	566	103,237	57,039
Выбыло в 2010 году	-	-	(38,811)	-	(38,811)	-
На 31 декабря 2010 года	3,612	6,973	159,587	2,621	172,793	243,357
Амортизация						
На 31 декабря 2008 года	(1,045)	(772)	(4,528)	(433)	(6,778)	(29,738)
Начислено в 2009 году	(687)	(662)	(14,108)	(421)	(15,878)	(34,792)
Списано по выбывшим в 2009 году объектам	-	-	590	-	590	-
На 31 декабря 2009 года	(1,732)	(1,434)	(18,046)	(854)	(22,066)	(64,530)
Начислено в 2010 году	(731)	(1,296)	(29,610)	(486)	(32,123)	(38,901)
Списано по выбывшим в 2010 году объектам	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	(2,463)	(2,730)	(47,656)	(1,340)	(54,189)	(103,431)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2008 года	2,444	2,398	83,752	1,622	90,216	135,971
На 31 декабря 2009 года	1,757	1,736	81,607	1,201	86,301	121,788
На 31 декабря 2010 года	1,149	4,243	111,931	1,281	118,604	139,926

10 Прочие активы

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	298,072	100,880
Итого	298,072	100,880
Прочие нефинансовые активы		
Запасы	42,194	14,672
Расходы будущих периодов	5,761	8,566
Налог на добавленную стоимость	3,291	-
Итого	51,246	23,238

11 Средства банков

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк привлек займ от ЦБ РФ, балансовая стоимость которого составила 150,514 тыс. руб. по ставке 12% годовых. Срок погашения займа наступил в январе 2010 года.

12 Средства клиентов

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Срочные вклады физических лиц	4,818,276	230,250
Текущие счета (вклады до востребования) физических лиц	331,709	23,863
Депозиты материнской компании	147,344	1,391,154
Срочные депозиты юридических лиц	131,782	115,382
Текущие (расчетные) счета юридических лиц	7,991	10,979
Итого:	5,437,102	1,771,628

Депозиты материнской компании представлены средствами по ставке от 14% до 15% (2009: от 10% до 18%) на срок от 280 дней до 3 лет (2009: 170 дней до 2 лет). Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Облигации, выпущенные Банком на российском рынке (ноябрь 2010)	1,534,116	-
Облигации, выпущенные Банком на российском рынке (сентябрь 2010)	1,509,324	-
Облигации, выпущенные Банком на российском рынке (июль 2010)	1,466,428	-
Облигации, выпущенные Банком на российском рынке (октябрь 2007)	-	3,862
Итого:	4,509,868	3,862

13 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

26 июля Банк выпустил облигации, номинированные в рублях, номиналом 1,400 млн. руб. и ставкой купона 20% со сроком погашения 28 июля 2013 года.

20 сентября Банк выпустил облигации, номинированные в рублях, номиналом 1,600 млн. руб. и ставкой купона 14.22% со сроком погашения 20 сентября 2013 года.

30 ноября Банк выпустил облигации, номинированные в рублях, номиналом 1,500 млн. руб. и ставкой купона 16.5% со сроком погашения 26 ноября 2013 года и офертой 26 ноября 2011 года и 26 ноября 2012 года.

14 Синдицированный займ

В декабре 2007 года Банком был согласован синдицированный займ от международной компании с лимитом кредитования в размере 1,500,000 тыс. руб. В соответствии с первоначальными условиями соглашения, срок погашения займа наступали 24 июня 2011 года по ставке 16.5% годовых за период до декабря 2008 года, 18.5% годовых за период с января по декабрь 2009 года и 20.5% годовых за период с января 2010 года до даты погашения.

В мае 2009 года финансовые ковенанты синдицированного займа, действительные на 31 декабря 2008 года, были пересмотрены в части даты погашения и ставки купона, и в соответствии с указанными изменениями займ погашается 24 сентября 2011 года по ставке 16.5% годовых за период до 23 декабря 2008 года, 18.5% годовых за период с 23 декабря по 29 декабря 2008 года, 24.5% годовых за период с 30 декабря 2008 года по 31 декабря 2009 года и 26.5% годовых за период с января 2010 года до даты погашения.

Условия договора займа были снова изменены в августе 2010 года. В соответствии с пересмотренными условиями займ погашается 24 июня 2011 года по ставке 18.5% годовых за период до даты погашения. Банк осуществил единовременную выплату в размере USD 23,255 тыс. в сентябре 2010 года и согласился на ежемесячный график дальнейших выплат по займу.

19 марта 2008 года Банк выпустил варранты кредиторам по синдицированному рублёвому займу на 6% акционерного капитала Банка. Эти варранты были исполнены 6 декабря 2010 года.

Балансовая стоимость синдицированного займа по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 963,897 тыс. руб. (2009 г.: 1,856,515 тыс. руб.).

Анализ процентных ставок синдицированного займа представлен в Примечании 24.

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	69,237	13,197
Незавершенные расчеты по операциям, совершаемым с использованием платежных карт	145,423	42,169
Прочие налоги к уплате	32,934	17,585
Прочее	23,375	17,585
Итого	270,969	72,951
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные административные расходы	13,853	8,340
Компенсация операционных расходов, полученная авансом	11,424	12,680
Прочее	430	429
Итого	25,707	21,449

16 Субординированный займ

Субординированный займ в сумме 162,851 тыс. руб. получен от материнской компании и имеет фиксированную процентную ставку 7% в год и срок погашения до 24 сентября 2017 года. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. стоимость займа составила 162,851 тыс. руб.

17 Уставный капитал

<i>В тысячах рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2008 года	57,200,000	615,975	6,533	622,508
Выпущенные новые акции	90,000,000	900,000	-	900,000
На 31 декабря 2009 года	147,200,000	1,515,975	6,533	1,522,508
На 31 декабря 2010 года	147,200,000	1,515,975	6,533	1,522,508

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 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2009 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

18 Процентные доходы и расходы

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам, в том числе по:		
<i>Кредитным картам</i>	4,225,906	3,737,583
<i>Корпоративному портфелю</i>	3,711	30,747
<i>Кредитам физическим лицам</i>	-	250
Банковские счета	20,898	7,195
Прочие процентные доходы	34,074	27,366
Итого процентных доходов	4,284,589	3,803,141
Процентные расходы		
Расходы по синдицированному займу	395,920	373,414
Проценты уплаченные по депозитам физических лиц	348,942	22,097
Купонный расход по облигациям	222,921	1,357
Расходы по депозиту материнской компании	101,394	309,118
Расходы по кредиту ЦБ РФ	-	11,634
Расходы по субординированному займу	11,400	11,400
Расходы по векселям	30,169	-
Итого процентных расходов	1,110,746	729,020
Чистые процентные доходы	3,173,843	3,074,121

19 Комиссионные расходы

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Сервисные операции	65,161	44,330
Операции инкассации	6,802	1,811
Прочие комиссионные расходы	866	2,859
Итого комиссионных расходов	72,829	49,000

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 Административные и прочие операционные расходы

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Затраты по персоналу	787,021	401,772
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	183,848	70,976
Услуги связи	84,615	60,447
Профессиональные услуги	44,250	8,011
Арендная плата	40,981	35,588
Амортизация нематериальных активов	38,901	34,792
Информационные услуги	33,494	35,678
Амортизация основных средств	32,123	15,878
Ремонт основных средств	28,822	1,575
Содержание офиса	19,570	3,089
Канцелярские расходы	4,028	2,318
Прочие административные расходы	40,869	49,027
Итого	1,338,522	719,151

22 Налог на прибыль

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

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	140,411	144,544
Отложенное налогообложение	(53,966)	23,225
Расходы по налогу на прибыль за год	86,445	167,769

Ставка налога на прибыль, применяемая у прибыли Банка, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Прибыль по МСФО до налогообложения	282,118	742,416
Теоретические налоговые (отчисления)/возмещение по законодательно установленной ставке (20%)	(56,424)	(148,483)
Расходы, не включаемые в себестоимость	(29,735)	(21,648)
Прочее	(286)	2,362
Расходы по налогу на прибыль за год	(86,445)	(167,769)

22 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% (2009 г.: 20%).

<i>(В тысячах рублей)</i>	31 декабря 2009 года	Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль в 2010 году	31 декабря 2010 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	1,187	10,687	11,874
Прочие активы	277	(277)	-
Синдицированный займ	3,873	(2,829)	1,044
Начисленные расходы	5,752	33,730	39,482
Общая сумма отложенного налогового актива	11,089	41,311	52,400
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	5,232	4,754	9,986
Средства клиентов	24,358	(17,725)	6,633
Выпущенные ценные бумаги	-	316	316
Общая сумма отложенного налогового обязательства	29,590	(12,655)	16,935
Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	(18,501)	53,966	35,465

22 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(В тысячах рублей)</i>	31 декабря 2008 года	Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль в 2009 году	31 декабря 2009 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	15,347	(15,347)	-
Средства клиентов	27,392	(27,392)	-
Основные средства	3,329	(2,142)	1,187
Прочие активы	277	-	277
Прочие заемные обязательства	-	3,873	3,873
Начисленные расходы	-	5,752	5,752
Общая сумма отложенного налогового актива	46,345	(35,256)	11,089
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы выданные	-	5,232	5,232
Средства клиентов	27,194	(2,836)	24,358
Основные средства	14,427	(14,427)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	41,621	(12,031)	29,590
Чистый отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	4,724	(23,225)	(18,501)

23 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или Банк лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Советом директоров Банка.

Бизнес Банка представлен одним операционным сегментом («розничные банковские операции»), так как Банк специализируется на выпуске кредитных карт частным лицам. Все управленческие решения принимаются на основе финансовой информации, относящейся розничным банковским операциям.

Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Начиная с января 2010 года Совет директоров анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе Международных Стандартов Финансовой Отчетности без дополнительных корректировок к требованиям внутренней отчетности. Показатели сравнительных периодов были скорректированы в соответствии с требованиями к презентации финансовой информации в текущем периоде.

Совет директоров Банка оценивает финансовое положение Банка путем анализа размера доходов и прибыли до налогообложения, рассчитанными в соответствии с МСФО. Выручка в размере 4,361,741 тыс. руб. (2009: 3,859,369 тыс. руб.) состоит из процентных доходов, доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и дохода от цессии. Прибыль до налогообложения, анализируемая Советом директоров Банка, составила 282,118 тыс. руб. (2009: 742,416).

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. 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 подвержен 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.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

100.00% 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.

Рыночный риск. Банк подвержен 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.

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 рублей)	На 31 декабря 2010 года			На 31 декабря 2009 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	12,896,889	11,260,486	1,636,403	5,813,196	3,746,693	2,118,005
Доллары США	416,900	2,720	414,180	171,957	244,313	(72,356)
Евро	32,996	81,481	(48,485)	29,969	27,315	2,654
Итого	13,346,785	11,344,687	2,002,098	6,015,122	4,018,321	2,048,303

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 рублей)	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на % (2009: 20%)	82,836	82,836	(14,471)	(14,471)
Ослабление доллара США на % (2009: 20%)	(82,836)	(82,836)	14,471	14,471
Укрепление евро на % (2009: 20%)	(9,697)	(9,697)	531	531
Ослабление евро на % (2009: 20%)	9,697	9,697	(531)	(531)

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 его 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.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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.

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.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<i>(В тысячах рублей)</i>						
31 декабря 2010 года						
Итого финансовых активов	3,556,417	4,968,517	4,821,852	-	-	13,346,785
Итого финансовых обязательств	(1,185,806)	(3,571,161)	(1,702,549)	(4,722,320)	(162,851)	(11,344,687)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	2,370,611	1,397,355	3,119,303	(4,722,320)	(162,851)	2,002,098
31 декабря 2009 года						
Итого финансовых активов	1,192,177	2,189,365	2,633,580	-	-	6,015,122
Итого финансовых обязательств	(200,119)	(257,365)	(117,210)	(3,207,825)	(162,851)	(3,945,370)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	992,058	1,932,000	2,516,370	(3,207,825)	(162,851)	2,069,752

24 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 год	2010			2009		
	Рубли	Долла- ры США	Евро	Рубли	Долла- ры США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3.1	-	-	4.8	-	-
Кредиты и авансы клиентам	20.0	-	-	-	-	-
Корпоративные кредиты	59.2	-	-	20.6	-	-
Кредитные карты	20.0	-	-	75.0	-	-
Прочие ссуды клиентам	3.1	-	-	20.0	-	-
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	12.0	-	-
Средства клиентов	12.4	15.0	13.1	17.3	13.2	9.0
Выпущенные долговые ценные бумаги	20.1	-	-	19.8	-	-
Синдицированный займ	16.9	-	-	24.4	-	-
Субординированный займ	7.0	-	-	7.0	-	-

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,322,279	625,000	-	2,947,279
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	75,078	-	-	75,078
Кредиты и авансы клиентам	9,643,703	-	-	9,643,703
Страховой депозит в Мастеркард	-	382,653	-	382,653
Прочие финансовые активы	298,072	-	-	298,072
Итого финансовых активов	12,339,132	1,007,653	-	13,346,785
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	5,166,117	126,852	144,133	5,437,102
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,509,868	-	-	4,509,868
Синдицированный займ	257,375	706,522	-	963,897
Прочие заемные средства	270,969	-	-	270,969
Субординированный долг	-	-	162,851	162,851
Итого финансовых обязательств	10,204,329	833,374	306,984	11,344,687
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	2,134,803	174,279	(306,984)	2,002,098
Обязательства кредитного характера	5,835,938	-	-	5,835,938

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	563,412	-	-	563,412
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	35,738	-	-	35,738
Кредиты и авансы клиентам	5,254,475	-	-	5,254,475
Страховой депозит в Мастеркард	-	60,617	-	60,617
Прочие финансовые активы	100,880	-	-	100,880
Итого финансовых активов	5,954,505	60,617	-	6,015,122
Финансовые обязательства				
Средства других банков	150,514	-	-	150,514
Средства клиентов	1,500,643	126,852	144,133	1,771,628
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,862	-	-	3,862
Синдицированный займ	261,419	1,595,096	-	1,856,515
Прочие финансовые обязательства	72,951	-	-	72,951
Субординированный долг	-	-	162,851	162,851
Итого финансовых обязательств	1,838,875	1,721,948	306,984	3,867,807
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	4,115,630	(1,661,331)	(306,984)	2,147,315
Обязательства кредитного характера	2,471,646	-	-	2,471,646

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. У Банка не было существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает 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 2010 года данный коэффициент составил 88.53 (2009 г.: 279.1).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 145.7 (2009 г.: 239.8).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 0 (2009 г.: 0).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 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 таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>В тысячах рублей</i>						
Обязательства						
Средства клиентов	493,897	1,068,188	1,466,389	1,294,009	1,278,229	5,600,711
Выпущенные долговые ценные бумаги	124,274	112,620	123,411	368,814	5,874,704	6,603,824
Синдицированный займ	127,792	262,258	628,554	-	-	1,018,603
Прочие финансовые обязательства	270,969	-	-	-	-	270,969
Субординированный займ	-	-	-	-	239,650	239,650
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	5,835,938	-	-	-	-	5,835,938
Итого возможные будущие выплаты по финансовым обязательствам	6,852,869	1,443,066	2,218,354	1,662,823	7,392,583	19,569,695

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения производных финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств. Производные финансовые инструменты представлены на основе контрактных сроков погашения.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(В тысячах рублей)</i>	До востребова- ния 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	1,996,972	950,307	-	-	-	-	2,947,279
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	75,078	-	-	-	-	-	75,078
Кредиты и авансы выданные	803,642	1,607,284	2,410,926	4,821,852	-	-	9,643,703
Страховой депозит в Мастеркард	382,653	-	-	-	-	-	382,653
Прочие финансовые активы	298,072	-	-	-	-	-	298,072
Итого финансовых активов	3,556,417	2,557,591	2,410,926	4,821,852	-	-	13,346,785
Обязательства							
Средства клиентов	662,771	1,030,892	1,468,132	1,333,735	941,571	-	5,437,102
Выпущенные долговые ценные бумаги	124,274	236,031	-	368,814	3,780,749	-	4,509,868
Синдицированный займ	127,792	262,258	573,848	-	-	-	963,897
Прочие финансовые обязательства	270,969	-	-	-	-	-	270,969
Субординированный займ	-	-	-	-	-	162,851	162,851
Итого финансовых обязательств	1,185,806	1,529,181	2,041,980	1,702,549	4,722,320	162,851	11,344,687
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	2,370,611	1,028,409	368,946	3,119,303	(4,722,320)	(162,851)	2,002,098
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	2,370,611	3,399,020	3,767,966	6,887,269	2,164,949	2,002,098	

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(В тысячах рублей)</i>	До востребова- ния 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	563,412	-	-	-	-	-	563,412
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	35,738	-	-	-	-	-	35,738
Кредиты и авансы выданные	437,873	875,746	1,313,619	2,627,237	-	-	5,254,475
Депозит а Мастеркард	60,617	-	-	-	-	-	60,617
Прочие финансовые активы	100,880	-	-	-	-	-	100,880
Итого финансовых активов	1,198,520	875,746	1,313,619	2,627,237	-	-	6,015,122
Обязательства							
Средства других банков	150,514	-	-	-	-	-	150,514
Средства клиентов	49,605	94,507	136,792	87,139	1,403,585	-	1,771,628
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	3,862	-	-	3,862
Синдицированный займ	-	-	26,066	26,209	1,804,240	-	1,856,515
Субординированный займ	-	-	-	-	-	162,851	162,851
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	200,119	94,507	162,858	117,210	3,207,825	162,851	3,945,370
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	998,401	781,239	1,150,761	2,510,027	(3,207,825)	(162,851)	2,069,752
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года	998,401	1,779,640	2,930,401	5,440,428	2,232,603	2,069,752	

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 несения 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 его 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.

25 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. По мнению руководства Банка общая сумма управляемого капитала равна сумме собственных средств по данным отдельного отчета о финансовом положении. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, Банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Чистые активы в соответствии с РПБУ	11,884,270	5,422,135
Плюс кредитный риск по условным обязательствам	2,834,274	1,209,670
Сумма требований к связанным с Банком сторонам	1,108	2,509
Величина кредитного риска по срочным сделкам	776,110	-
Плюс величина рыночного риска	127,920	83,125
Итого нормативного капитала	15,623,682	6,717,439

В течение 2010 и 2009 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

26 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают 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 отдельной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено 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 и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

26 Условные обязательства (продолжение)

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 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:

<i>(В тысячах рублей)</i>	2010	2009
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	5,835,938	2,471,646
Итого обязательств кредитного характера	5,835,938	2,471,646

Общая сумма задолженности по неиспользованным лимитам по кредитным картам в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. справедливая стоимость обязательств кредитного характера примерно равна балансовой стоимости. Все обязательства кредитного характера выражены в рублях.

27 Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

<i>In thousands of USD</i>	2010	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форварды: справедливая стоимость на конец отчетного периода		
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	7,000
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(7,009)
Чистая справедливая стоимость валютного свопа	-	(9)

27 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

	2010		2009	
	Балансо- вая стоимость	Справедли вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли вая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- Наличные денежные средства	13,776	13,776	5,080	5,080
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	245,814	245,814	35,738	35,738
- Средства в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяце	2,687,689	2,687,689	522,594	522,594
<i>Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ</i>	75,078	75,078	35,738	35,738
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Коммерческие негосударственные организации	45,155	45,155	112,271	112,271
- Кредиты физическим лицам	10,343,624	10,343,624	5,704,443	5,704,443
<i>Депозит в Мастеркард</i>	382,653	382,653	60,617	60,617
<i>Прочие финансовые активы</i>	298,072	298,072	100,880	100,880
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	14,091,861	14,091,861	6,577,361	6,577,361
	2010		2009	
	Балансо- вая стоимость	Справедли вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли вая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Средства других банков</i>	-	-	150,514	150,514
<i>Средства клиентов</i>				
- Депозит материнской компании	147,344	147,344	1,391,154	1,391,154
- Срочные вклады физических лиц	4,818,276	4,818,276	230,250	230,250
- Срочные депозиты юридических лиц	131,782	131,782	115,382	115,382
- Текущие счета (вклады до востребования) физических лиц	331,709	331,709	23,863	23,863
- Текущие (расчетные) счета юридических лиц	7,991	7,991	10,979	10,979
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	4,509,868	4,509,868	3,862	3,862
<i>Синдицированный займ</i>	963,897	963,897	1,856,515	1,856,515
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	270,969	270,969	72,951	72,951
<i>Субординированный долг</i>	162,851	162,851	162,851	162,851
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	11,344,687	11,344,687	4,018,321	4,018,321

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 рублей)	31 декабря 2010			31 декабря 2009		
	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связан- ные стороны	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связан- ные стороны
Активы						
Кредиты и авансы выданные	-	1,315	-	-	2,029	-
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-
Итого активы	-	1,315	-	-	2,029	-
Обязательства						
Средства клиентов	147,344	37,631	2,012	1,391,154	7,081	33,340
Субординирован- ный займ	162,851	-	-	162,851	-	-
Итого обязательства	310,195	37,631	2,012	1,554,005	7,081	33,340

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

(В тысячах рублей)	2010			2009		
	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	1,114	-	-	99	1,567
Процентные расходы	(112,794)	(647)	-	(320,518)	-	(411)

30 События после отчетной даты

В феврале 2011 года Банк выпустил облигации номиналом 1,200,000 тыс. руб. и ставкой купона 14% годовых со сроком погашения 18 февраля 2014 года.

31 марта 2011 года был полностью погашен синдицированный займ, размер которого на 31 декабря 2010 года составлял 963,897 тыс. руб.

Всего пронумеровано, прошито и
скреплено печатью

Генеральный директор
ООО «Альт-Аудит»

г. Москва

от

Серебряков П.А.

2011

