

**Акционерный коммерческий банк
«Экспресс-кредит»
(закрытое акционерное общество)**

**Финансовая отчетность по международным стандартам
финансовой отчетности и заключение независимых
аудиторов**

31 декабря 2008 года

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Баланс

Отчет о прибылях и убытках

Отчет об изменениях в собственном капитале

Отчет о движении денежных средств

Примечания к финансовой отчетности

<u>1. ВВЕДЕНИЕ.....</u>	<u>8</u>
<u>2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ БАНК ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....</u>	<u>9</u>
<u>3. ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ.....</u>	<u>10</u>
<u>4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ</u>	<u>12</u>
<u>5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....</u>	<u>21</u>
<u>6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ</u> <u>ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК.....</u>	<u>21</u>
<u>7. СРЕДСТВА В ДРУГИХ БАНКАХ.....</u>	<u>22</u>
<u>8. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ.....</u>	<u>22</u>
<u>9. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ.....</u>	<u>23</u>
<u>10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА</u>	<u>23</u>
<u>11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....</u>	<u>25</u>
<u>12. СРЕДСТВА ДРУГИХ БАНКОВ.....</u>	<u>25</u>
<u>13. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ.....</u>	<u>26</u>
<u>14. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....</u>	<u>26</u>
<u>15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....</u>	<u>26</u>
<u>16. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ.....</u>	<u>27</u>
<u>17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....</u>	<u>27</u>
<u>18. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ ПО РОССИЙСКИМ ПРАВИЛАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА</u> <u>.....</u>	<u>27</u>
<u>19. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....</u>	<u>28</u>
<u>20. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....</u>	<u>28</u>
<u>21. ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСПЕЧЕНИЕ.....</u>	<u>28</u>
<u>22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....</u>	<u>29</u>
<u>23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....</u>	<u>29</u>
<u>24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....</u>	<u>29</u>
<u>25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ</u>	<u>31</u>
<u>26. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....</u>	<u>43</u>
<u>27. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ.....</u>	<u>44</u>
<u>28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....</u>	<u>44</u>
<u>29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</u>	<u>45</u>
<u>30. ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ПРИНЯТЫЕ В ПРОЦЕССЕ ПРИМЕНЕНИЯ</u> <u>УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....</u>	<u>46</u>
<u>31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....</u>	<u>47</u>
<u>32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....</u>	<u>48</u>

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «Экспресс-кредит» (закрытое акционерное общество):

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Экспресс-кредит» (закрытое акционерное общество), которая включает баланс по состоянию за 31 декабря 2008 года, отчет о прибылях и убытках, отчеты о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование обоснованных в сложившихся обстоятельствах расчетных оценок.

Ответственность независимых аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны соблюдать принципы профессиональной этики, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудиторов, в том числе от оценки риска существенных искажений финансовой отчетности вследствие мошеннических или ошибочных действий. При проведении оценок данного риска аудиторы анализируют систему внутреннего контроля Банка в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих сложившимся обстоятельствам, но не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Банка. Кроме того, аудит включает анализ правомерности применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок руководства, а также анализ представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения относительно данной финансовой отчетности.

Мнение независимых аудиторов

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

ЗАО «Аудитинформ»

10 июня 2009 г.

Москва, ул. Александра Лукьянова, д.4

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Баланс по состоянию за 31 декабря 2008 года
(в тысячах российских рублей)

	Приме- -чение	2008	2007
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1,081,987	623,059
Обязательные резервы на счетах в Банке России		7,266	52,099
Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	657,453	1,623,932
Средства в других банках	7	861,239	1,199,547
Кредиты и авансы клиентам	8	1,484,312	830,319
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9	31,222	-
Основные средства	10	38,627	39,994
Текущие требования по налогу на прибыль	24	163	36
Прочие активы	11	17,679	6,172
Итого активов		4,179,948	4,375,158
Обязательства			
Средства других банков	12	207,230	265,202
Средства клиентов	13	2,509,732	2,437,190
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	958,203	1,192,294
Налоговые обязательства	24	8,261	12,249
Прочие обязательства	15	36,259	10,516
Субординированные займы	16	75,000	75,000
Итого обязательств		3,794,685	3,992,451
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	202,069	202,069
Эмиссионный доход		67,742	67,742
Фонд переоценки основных средств		16,556	15,728
Нераспределенная прибыль		98,896	97,168
Итого собственный капитал		385,263	382,707
Итого обязательств и собственного капитала		4,179,948	4,375,158

Утверждено к выпуску Правлением Банка 10 июня 2009 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	Приме- -чание	2008	2007
<i>Процентные доходы</i>	19	384,493	219,016
<i>Процентные расходы</i>	19	(168,362)	(137,405)
<i>Чистые процентные доходы</i>		216,131	81,611
<i>Комиссионные доходы</i>	20	107,288	85,035
<i>Комиссионные расходы</i>	20	(11,734)	(8,123)
<i>Чистые комиссионные доходы</i>		95,554	76,912
<i>Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		(80,591)	63,067
<i>Чистые доходы по операциям с иностранной валютой</i>		26,289	38,996
<i>Чистые доходы/(расходы) по операциям с валютными монетами</i>		(71)	3,365
<i>Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты</i>		73,517	(3,509)
<i>Возврат резервов под обесценение</i>	21	1,114	15,264
<i>Прочие операционные доходы</i>	22	8,656	10,147
<i>Чистые операционные доходы</i>		340,599	285,853
<i>Административные и прочие операционные расходы</i>	23	(322,720)	(196,621)
<i>Прибыль до налогообложения</i>		17,879	89,232
<i>Расходы по налогу на прибыль</i>	24	(16,151)	(22,600)
<i>Прибыль за год</i>		1,728	66,632

Утверждено к выпуску Правлением Банка 10 июня 2009 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»**Отчет об изменениях в собственном капитале за год,****закончившийся 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставны й капитал</i>	<i>Эмис- сионны й доход</i>	<i>Фонд переоценк и основных средств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого собствен- ный капитал</i>
Остаток за 31 декабря 2006 г.	169,767	-	15,728	30,536	216,031
Прибыль за год	-	-	-	66,632	66,632
Эмисия акций	32,302	67,742	-	-	100,044
Остаток за 31 декабря 2007 г.	202,069	67,742	15,728	97,168	382,707
Прибыль за год	-	-	-	1,728	1,728
Влияние изменения ставки по налогу на прибыль с 24% до 20%	-	-	828	-	828
Остаток за 31 декабря 2008 г.	202,069	67,742	16,556	98,896	385,263

Утверждено к выпуску Правлением Банка 10 июня 2009 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	372,612	212,977
Проценты уплаченные	(145,907)	(131,499)
Комиссии полученные	106,247	83,313
Комиссии уплаченные	(11,734)	(8,123)
Чистые доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(41,661)	54,312
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	26,289	38,996
Чистые доходы/(расходы) по операциям с памятным монетами	(71)	3,365
Прочие полученные операционные доходы	8,656	10,141
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(300,104)	(190,926)
Уплаченный налог на прибыль	(19,438)	(13,944)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(5,111)	58,612
Чистый (прирост) / снижение операционных активов		
Обязательные резервы в ЦБ РФ	44,833	(20,662)
Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	942,113	(579,141)
Средства в других банках	355,911	(719,280)
Кредиты и авансы клиентам	(631,259)	(116,110)
Прочие активы	(11,957)	(2,522)
Чистый прирост / (снижение) операционных обязательств		
Средства других банков	(57,944)	(267,966)
Средства клиентов	26,457	1,056,423
Выпущенные векселя	(266,861)	710,271
Прочие обязательства	8,573	5,539
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	404,755	125,164
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(30,000)	-
Приобретение основных средств (Примечание 10)	(4,388)	(12,531)
Выручка от реализации основных средств	-	219
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(34,388)	(12,312)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Эмиссия обыкновенных акций – уставный капитал	-	32,302
Эмиссия обыкновенных акций - эмиссионный доход	-	67,742
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-	100,044
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и их эквиваленты	88,561	(3,509)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	458,928	209,387
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	623,059	413,672
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	1,081,987	623,059

Утверждено к выпуску Правлением Банка 10 июня 2009 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

1. Введение

Акционерный коммерческий банк «Экспресс-кредит» (закрытое акционерное общество), сокращенное наименование ЗАО АКБ «Экспресс-кредит» (далее – «Банк»), был создан и зарегистрирован в СССР 1 октября 1989 года как коммерческий паевой банк «Экспресс-кредит». Банк работает на основании лицензии № 210, выданной Банком России 20.10.2003 г. на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, выданной 26.11.2008 г.

Основная деятельность. Основным видом деятельности банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет соответствующие лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

Банк включен в систему обязательного страхования вкладов 28.11.2008 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк имеет один дополнительный офис в г. Москве, филиалов и представительств нет.

Банк не имеет дочерних и зависимых компаний.

Зарегистрированный адрес.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 105037, Москва, ул. 3-я Прядильная, д.3.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Функциональной валютой Банка является российский рубль. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Ниже приведен список участников Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг:

Акционер	2008		2007	
	Размер доли (в процентах)	Номинальная стоимость доли (тыс.руб.)	Размер доли (в процентах)	Номинальная стоимость доли (тыс.руб.)
ООО "Форум"	19.0%	36,829	16.7%	32,302
ООО "Галс"	16.6%	32,208	16.6%	32,208
ООО Фирма "Трио"	16.6%	32,208	16.6%	32,208
ООО "ДСК"	16.6%	32,208	16.6%	32,208
ООО "Венлайт"	14.3%	27,673	16.6%	32,148
ООО "Адрон"	8.3%	16,105	8.3%	16,105
ООО "Ланос"	8.3%	16,103	8.3%	16,103
Прочие	0.3%	468	0.3%	520
Итого	100.0%	193,802	100.0%	193,802

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В результате продолжающегося мирового финансового и экономического кризиса, возникшего в результате глобального снижения ликвидности, проявились такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и экономике в целом и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также высокая неустойчивость на фондовых и валютных рынках.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, среди них практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и высокая чувствительность к изменению цен на нефть.

Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, в течение 2008 года, и, особенно, в четвертом квартале 2008 года, финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад. Кроме того, начиная с сентября 2008 года, отмечался рост неустойчивости на валютных рынках, что привело к обесценению российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс ЦБ РФ вырос с 25.3718 рублей за один доллар США по состоянию за 30 сентября 2008 года до 29.3804 рублей за один доллар США по состоянию за 31 декабря 2008 года.

Для оказания поддержки российскому финансовому рынку были предприняты различные меры, в том числе в октябре 2008 года ЦБ РФ снизил норматив обязательных резервов до 0.5% и увеличил сумму гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

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

Достоверно предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансовый кризис, и найти меры для полной защиты от него очень трудно. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

Перспективы экономического развития Российской Федерации, в основном, зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, принимаемых Правительством.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

3. Основы составления отчетности

Данная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе учета по первоначальной стоимости, с поправками на переоценку по справедливой стоимости зданий и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также в соответствии с IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Приведение российской публикуемой отчетности в соответствие с отчетностью по МСФО.

Банк ведет учетные записи в соответствии с банковским законодательством России. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этой учетной документации с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах. Результаты сверки собственного капитала и прибыли за год по российской публикуемой отчетности и по МСФО приведены ниже:

	2008		2007	
	Собствен- ный капитал	Прибыль за год	Собствен- ный капитал	Прибыль за год
По российским правилам бухгалтерского учета (публикуемая отчетность)	382,270	36,109	136,172	41,436
Начисленные непроцентные доходы и расходы	(17,612)	(16,400)	(1,212)	(905)
Начисленные процентные доходы и расходы	3	(27)	30	2,299
Отложенное налогообложение	(7,882)	2,634	(10,516)	(5,125)
Уточнение налога на прибыль	(130)	(215)	85	85
Влияние изменения ставки налога на прибыль на отложенное налогообложение	828	-	-	-
Амортизация основных средств	(4,751)	(897)	(3,854)	(758)
Переоценка основных средств	(537)	-	(537)	-
Резервы под обесценение финансовых активов	16,163	(4,649)	20,812	26,072
Резерв по обязательствам кредитного характера	613	(163)	776	776
Справедливая стоимость финансовых инструментов	12,418	2,753	9,665	6,304
Перенос переоценки ценных бумаг, отраженных по РСБУ как имеющиеся в наличии для продажи	-	(16,527)	-	-
Влияние гиперинфляции на немонетарные статьи	3,880	-	3,880	-
Расходы с фондов	-	(890)	-	(3,552)
Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства	-	-	227,406	-
По международным стандартам финансовой отчетности	385,263	1,728	382,707	66,632

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения руководством расчетных оценок и профессиональных суждений, которые влияют на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Области, в которых влияние суждений и оценок на финансовую отчетность наиболее значительно, раскрыты в Примечании 30.

Учет влияния гиперинфляции

До 1 января 2003 года экономика Российской Федерации характеризовалась наличием признаков гиперинфляции. В связи с этим немонетарные активы, возникшие до 31 декабря 2002 года, и вклады в акционерный капитал, внесенные до 31 декабря 2002 года, пересчитывались с использованием соответствующих кумулятивных коэффициентов инфляции к первоначальной стоимости («пересчитанная стоимость») за период по 31 декабря 2002 года включительно. Доходы и расходы от последующих выбытий, а также амортизационные отчисления отчетного периода признаются на основе пересчитанной стоимости этих немонетарных активов и обязательств.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Поскольку характеристики экономической ситуации в России указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года, Банк больше не применяет IAS 29, ограничиваясь отражением совокупного влияния гиперинфляции на немонетарные статьи финансовой отчетности до 31 декабря 2002 года.

Стандарты, дополнения и интерпретации, вступившие в силу в 2008 году

В октябре 2008 года Совет по МСФО опубликовал поправки к IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытия», озаглавленные «Переклассификация финансовых активов» и вступающие в силу ретроспективно с 1 июля 2008 года. Поправки к IAS 39 разрешают в определенных обстоятельствах (1) переклассификации производных финансовых активов, предназначенных для торговли, в другие категории и (2) переклассификации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности. Поправки к IFRS 7 вводят дополнительные требования по раскрытию информации в случае, если организация переклассифицировала финансовые активы в соответствии с указанными поправками к IAS 39. Банк не воспользовался возможностями по переклассификации финансовых активов, предоставленными данными поправками.

Три интерпретации вступили в силу в отчетном году: IFRIC 11 «IFRS 2: «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров», IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» и IFRIC 14 «IAS 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь». Вопросы, затрагиваемые в этих интерпретациях, не входят в сферу деятельности Банка.

Новые стандарты, дополнения и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу

Банк не применил досрочно новые стандарты, а также поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые были опубликованы, но вступают в силу с 1 января 2009 года или позже. Банк планирует применить эти стандарты и интерпретации, когда они вступят в силу.

Пересмотренный в сентябре 2007 года IAS 1 «Представление финансовой отчетности» вступает в силу с 1 января 2009 года и содержит следующие основные изменения. Отчет о прибылях и убытках заменяется отчетом о совокупных прибылях и убытках, который также включает статьи доходов и расходов, отражаемые непосредственно в капитале организации (кроме тех, которые появляются в результате сделок с собственниками организации), например, переоценку основных средств. В качестве альтернативы организация может представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Новая редакция IAS 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом положении (баланс) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда организация производит пересчет сравнительных данных вследствие переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Ожидается, что применение новой редакции IAS 1 повлияет на представление финансовой отчетности Банка, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку конкретных элементов отчетности.

Поправка к IAS 23 «Затраты по займам» принята в марте 2007 года и вступает в силу с 1 января 2009 года. В соответствии с данной поправкой, организация должна капитализировать затраты по займам, непосредственно относящимся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива (подготовка которого к использованию или продаже требует значительного времени), путем включения в стоимость этого актива. Порядок учета, предполагающий признание затрат по займам в качестве расходов того периода, в котором они произведены, исключен. Пересмотренный стандарт будет применяться перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. В настоящее время Банк не применяет IAS 23, поскольку не имеет квалифицируемых активов.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

IFRS 8 «Операционные сегменты» вступает в силу с 1 января 2009 года. IFRS 8 заменяет IAS 14 «Сегментная отчетность» и требует представления сегментной информации на той же основе, что используется внутри организации в целях управления. В настоящее время Банк не раскрывает сегментную информацию в финансовой отчетности, поскольку его долговые или долевого бумаги не торгуются на открытом рынке, и он не находится в процессе размещения каких-либо видов инструментов на открытом рынке.

В мае 2008 года Совет по МСФО опубликовал поправки в различные стандарты в рамках своего проекта по ежегодным улучшениям МСФО. Данные поправки, в основном, вступают в силу с 1 января 2009 года или позже и носят редакционный характер. Ожидается, что внедрение пересмотренных версий стандартов не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в период их первоначального применения.

IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается. Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна 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 на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. IFRIC 17 не применяется к операциям Банка, так как Банк не производит распределение неденежных активов собственникам.

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

4. Принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Банк использовал учетную политику, изложенную ниже. Положения учетной политики последовательно применялись к отчетным периодам, представленным в данной финансовой отчетности, если не указано иначе.

Консолидированная финансовая отчетность

Банк не составляет консолидированную финансовую отчетность, поскольку не имеет дочерних организаций.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в российских рублях по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату операции. Курсовые разницы между договорными обменными курсами операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций включаются в отчет о прибылях и убытках как чистые доходы от операций с иностранной валютой.

Выраженные в иностранных валютах монетарные активы и обязательства переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при переоценке этих активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках как чистые доходы от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс ЦБ РФ, использованный Банком для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29.3804 рубля за 1 доллар США и 41.4411 рубля за 1 евро (2007: 24.5462 рубля за 1 доллар США и 35.9332 рублей за 1 евро).

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе и остатки на текущих счетах Банка. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», отражаются в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает серьезные ограничения на изъятие данного депозита. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы

Банк классифицирует финансовые активы по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражается в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк берет на себя обязательство купить или продать данный актив.

Банк прекращает признание финансового актива, когда истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу или эти права переданы вместе со значительной частью всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, а также те, что классифицированы в эту категорию при первоначальном признании. Финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переклассификации не подлежат.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе либо являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе. Производные финансовые инструменты также классифицируются в эту категорию.

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если Банк управляет ими и рассчитывает их доходность на основании их справедливой стоимости в соответствии с документированной инвестиционной политикой.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе текущих рыночных котировок на покупку либо с применением различных оценочных методик. Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе чистых доходов по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли, или финансовыми активами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках как дивидендный доход за период, в котором установлено право Банка на получение выплаты.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением: тех, которые Банк намерен продать немедленно или в ближайшем будущем, и которые классифицируются как предназначенные для торговли; которые при первоначальном признании классифицированы Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; которые при первоначальном признании классифицированы Банком как имеющиеся в наличии для продажи.

Кредиты и дебиторская задолженность включают средства в других банках и кредиты и авансы клиентам и отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Впоследствии они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты, выданные по процентным ставкам, существенно отличающимся от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие поступления и выплаты денежных средств, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью таких кредитов отражается в отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда эти кредиты были предоставлены. Впоследствии балансовая стоимость кредитов корректируется с учетом амортизации указанной разницы с использованием метода эффективной процентной ставки, и эта амортизация отражается в составе процентного дохода в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, приобретенные с намерением удерживать их в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе текущих рыночных котировок на покупку. Если для данного финансового актива не имеется активного рынка, Банк для оценки его справедливой стоимости применяет различные оценочные методики, широко используемые участниками рынка, например, основанные на результатах недавней продажи аналогичных активов несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе соответствующего фонда переоценки до их выбытия или обесценения, после чего эти накопленные нереализованные доходы или расходы переносятся из капитала в отчет о прибылях и убытках и отражаются по строке «Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках как дивидендный доход за период, в котором установлено право Банка на получение выплаты.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, включают непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк твердо намерен и способен удерживать до погашения. Банк классифицирует финансовые активы в категорию удерживаемых до погашения в момент их приобретения и оценивает допустимость такой классификации по состоянию на каждую отчетную дату.

Первоначально инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке, а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестициям, удерживаемым до погашения.

Заемные средства

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства учитываются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств за вычетом затрат по сделке и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

К заемным средствам относятся средства других банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы.

Финансовое обязательство снимается с учета, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, погашенного или переданного другой стороне, и выплаченным встречным возмещением признается в отчете о прибылях и убытках как чистый доход от урегулирования финансовых обязательств.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начислений и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентного дохода или процентного расхода в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк определяет потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не принимает во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения, выплаченные или полученные сторонами, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также затраты по сделке и все другие премии или дисконты.

После того как стоимость финансового актива или группы схожих финансовых активов была частично списана в связи с обесценением, процентный доход начисляется на уменьшенную балансовую стоимость с использованием процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения величины убытка от обесценения.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начислений в течение периода предоставления услуг.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

По состоянию на каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и, если это событие (или события) оказывает воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке.

Критерии, применяемые Банком для выявления объективных признаков наличия убытка от обесценения, включают:

- Отказ или задержки уплаты процентов или основной суммы долга;
- Значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- Нарушение условий предоставления кредита;
- Значительное ухудшение конкурентной позиции заемщика или эмитента;
- Значительное снижение справедливой стоимости обеспечения.

Сначала Банк определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к индивидуально значимым финансовым активам, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим индивидуального значения. Если Банк констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему индивидуальное значение, то он включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по первоначальной для данного финансового актива эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива уменьшается посредством счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Если ставка процента по кредиту является переменной, то в качестве ставки дисконтирования, используемой для определения убытка от обесценения, применяется текущая эффективная процентная ставка, установленная договором. На практике Банк может оценить обесценение отражаемого по амортизированной стоимости финансового актива на основе справедливой стоимости инструмента, используя при этом наблюдаемую текущую рыночную цену.

Расчет дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченному финансовому активу отражает потоки денежных средств, которые могут возникнуть вследствие лишения права выкупа заложенного имущества, за вычетом затрат на получение и реализацию залога, вне зависимости от вероятности лишения залогодателя права выкупа.

В целях совокупной оценки обесценения, финансовые активы группируются по схожим характеристикам кредитного риска (с учетом типа актива, отраслевой принадлежности, географического местоположения, вида залогового обеспечения, просроченности и других значимых факторов). Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, прогнозируются на основе денежных потоков, установленных договорами, и информации об уже имевших место убытках по аналогичным по своим характеристикам кредитного риска активам. Опыт несения убытков корректируется на основе текущих данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, в который понесены прошлые убытки, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент.

Оценки изменений будущих потоков денежных средств отражают и соответствуют изменениям наблюдаемых данных от периода к периоду (таких, как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость, платежного статуса или других факторов, указывающих на изменение вероятности понесения потерь Банком и величину этих потерь). Методики и допущения, используемые при оценке будущих денежных потоков, анализируются на регулярной основе, чтобы сократить расхождения между прогнозируемыми и фактическими убытками.

Изменения резервов под обесценение финансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Если отсутствуют реальные перспективы возмещения актива, а предоставленное обеспечение реализовано или передано Банку, данный финансовый актив списывается за счет соответствующего резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту статьи резерва под обесценение финансовых активов в отчете о прибылях и убытках.

Реструктурированные кредиты

По возможности Банк ищет возможность реструктурировать проблемные кредиты, прежде чем лишить залогодателя права выкупа заложенного имущества. Такая реструктуризация может заключаться в пролонгации действующего кредитного договора или предоставлении нового кредита на погашение существующего. После того, как условия кредита были пересмотрены, он больше не считается просроченным. Реструктурированные кредиты продолжают анализироваться на обесценение с использованием их первоначальной эффективной процентной ставки.

4. Принципы учетной политики (продолжение)***Основные средства***

Здания учитываются в балансе по справедливой стоимости, определенной на основании регулярных переоценок их рыночной стоимости независимыми квалифицированными оценщиками, за вычетом накопленной впоследствии амортизации зданий. Накопленная на дату переоценки амортизация списывается против валовой балансовой стоимости актива, и остаточная стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива. Переоценки производятся с достаточной частотой, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенно от предполагаемой справедливой стоимости на отчетную дату.

Оборудование учитывается по первоначальной или пересчитанной стоимости (см. раздел «Учет влияния гиперинфляции» в Примечании 3) за вычетом накопленной амортизации и обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, только когда существует высокая вероятность того, что Банк получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды, и первоначальная стоимость данного объекта может быть достоверно оценена. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание отражаются в составе прочих операционных расходов по мере их возникновения.

Положительная переоценка земли и зданий относится на кредит фонда переоценки основных средств, кроме той его части, которая компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода и теперь признаваемую в качестве дохода. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки земли и зданий отражается в качестве расхода в той его части, которая превышает фонд переоценки, сформированный в результате ранее проводимых переоценок этого актива.

Амортизация по объектам основных средств начисляется с использованием метода равномерного списания их первоначальной или переоцененной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Годы
Здания	50 лет
Компьютеры	4 года
Транспортные средства	5 лет
Мебель и прочее оборудование	6 лет

Ликвидационные стоимости активов и сроки полезного использования анализируются на каждую отчетную дату и при необходимости корректируются.

Амортизируемые активы анализируются на предмет обесценения, если произошедшие события или изменившиеся обстоятельства указывают, что их балансовая стоимость может быть не возмещена. Балансовая стоимость актива немедленно уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива больше, чем его возмещаемая стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимостью, получаемой в результате их использования. В этом случае сначала исключается положительная переоценка актива (если есть), и оставшаяся разница между балансовой и возмещаемой стоимостью актива отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

Доходы или расходы, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. При реализации переоцененных объектов соответствующая сумма, оставшаяся в фонде переоценки основных средств, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда.

Выступая в роли арендатора, Банк равномерно отражает платежи по договорам операционной аренды в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов в течение срока аренды.

Выступая в роли арендодателя, Банк отражает в балансе активы, предоставляемые в операционную аренду, исходя из характера этих активов. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Первоначальные прямые затраты, понесенные с целью получения дохода от операционной аренды, относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они были понесены.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной или пересчитанной стоимости (см. раздел «Учет влияния гиперинфляции» в Примечании 3).

Когда Банк выкупает собственные акции, сумма уплаченного возмещения уменьшает собственный капитал и отражается до их реализации как выкупленные собственные акции. Когда впоследствии эти акции реализуются, сумма полученного возмещения включается в собственный капитал.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Дивиденды отражаются в отчете об изменении собственного капитала как распределение прибыли в том периоде, в котором они утверждены общим собранием акционеров Банка. Объявление дивидендов после отчетной даты раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в отчетности, если: Банк на отчетную дату имеет существующую обязанность (юридическую или вытекающую из сложившейся деловой практики) в результате прошлых событий; вероятность того, что для исполнения этой обязанности потребуется отток экономических ресурсов, выше, чем вероятность того, что этого не потребуется; и сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Сумма оценочного обязательства представляет собой дисконтированную стоимость затрат, которые, как ожидается, будут понесены для исполнения обязанности, с применением доналоговой ставки дисконта, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязанности. Увеличение суммы оценочного обязательства с течением времени признается в качестве процентного расхода.

Договоры финансовых гарантий

Договор финансовых гарантий является договором, обязывающим эмитента производить определенные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что определенный дебитор не производит своевременные платежи в соответствии с условиями долгового инструмента.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Выпущенные финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату предоставления, и впоследствии оцениваются по наибольшему значению из: (1) первоначально признанной суммы, за вычетом суммы накопленной амортизации, рассчитываемой в целях признания в отчете о прибылях и убытках комиссионного дохода на равномерной основе в течение срока гарантии, и (2) наилучшей оценки затрат, которые потребуются для исполнения обязанностей по финансовым гарантиям, имеющимся на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе исторического опыта понесенных потерь по аналогичным операциям и сопровождаются профессиональным суждением руководства.

Обязательства по уплате единого социального налога

Банк производит взносы в отношении своих сотрудников в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в составе единого социального налога. Эти взносы рассчитываются в процентном отношении к текущему фонду оплаты труда и отражаются в составе расходов на содержание персонала в том периоде, когда начисляется соответствующая заработная плата.

Фидуциарная деятельность

Активы и обязательства, удерживаемые Банком по поручению и за счет третьих лиц, не включаются в балансовый отчет, так как они не являются активами и обязательствами Банка. Доходы, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой для инструментов в отношении иностранной валюты.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налогообложение прибыли и убытков за год включает текущий налог и изменения в отложенном налогообложении. Текущий налог рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год на основе ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы по отложенному налогообложению анализируются на каждую отчетную дату и учитываются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, снижающие налогооблагаемую базу.

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

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года****5. Денежные средства и их эквиваленты**

	2008	2007
<i>Наличные средства</i>	64,495	59,544
<i>Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</i>	433,037	320,324
<i>Корреспондентские счета в банках:</i>		
<i>- Российской Федерации</i>	375,059	115,249
<i>- других стран</i>	209,396	127,942
<i>Итого денежных средств и их эквивалентов</i>	1,081,987	623,059

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2008	2007
<i>Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
<i>Векселя</i>	501,439	1,054,666
<i>Корпоративные облигации</i>	76,733	125,310
<i>ОФЗ</i>	43,697	251,840
<i>Еврооблигации</i>	30,347	-
<i>Корпоративные акции</i>	5,237	192,116
<i>Итого финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	657,453	1,623,932

Векселя представляют собой векселя российских банков со сроками погашения в 2009-2013 годах.

Корпоративные облигации включают облигации с погашением в 2009-2014 годах, имеющие рыночную котировку и купонный доход 7-12% (2007: 7-10%).

ОФЗ представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, выпущенные и гарантированные Министерством финансов России. ОФЗ - облигации с погашением в 2010 и 2012 годах, которые выпускаются с дисконтом к номиналу. В 2008 году купонный доход по ним составлял 6.0 - 7.4% (2007: 5.8 - 10%).

Еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные организацией-нерезидентом и свободно обращающиеся на международном организованном рынке. Срок погашения еврооблигаций 24.02.2009 г., ставка купонного дохода 8.6%.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, имеющими рыночную котировку.

По состоянию за 31 декабря 2008 года векселя со справедливой стоимостью 226,750 тыс. руб. (2007: 502,195 тыс. руб.) были предоставлены в качестве обеспечения по договорам межбанковского кредитования с российскими банками. Указанное обеспечение передано без права перепродажи.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

7. Средства в других банках

	2008	2007
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	861,281	1,199,547
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(42)	-
<i>Итого средств в других банках</i>	861,239	1,199,547
<i>Краткосрочные</i>	811,239	1,199,547
<i>Долгосрочные</i>	50,000	-

Движение резервов под обесценение средств в других банках было следующим:

	2008	2007
<i>Остаток на 1 января</i>	-	-
<i>Отчисления в резерв в течение года</i>	42	-
<i>Суммы, списанные в течение года как безнадежные</i>	-	-
<i>Остаток за 31 декабря</i>	42	-

8. Кредиты и авансы клиентам

	2008	2007
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	40,000	95,700
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	1,332,559	677,072
<i>Потребительские кредиты</i>	166,394	117,144
<i>Кредиты и авансы клиентам до вычета резервов под обесценение</i>	1,538,953	889,916
<i>Резерв под обесценение кредитов</i>	(54,641)	(59,597)
<i>Итого кредитов и авансов клиентам</i>	1,484,312	830,319
<i>Краткосрочные</i>	864,642	590,874
<i>Долгосрочные</i>	619,670	239,445

Движение резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам было следующим:

	<i>Кредиты муници- пальным организация м</i>	<i>Кредиты юридически м лицам</i>	<i>Потребительски е кредиты</i>	<i>Итого</i>
<i>Остаток на 1 января 2007 года</i>	1,200	43,796	32,213	77,209
<i>Возврат резерва в течение года</i>	(232)	(7,042)	(10,327)	(17,601)
<i>Суммы, списанные в течение года как безнадежные</i>	(11)	-	-	(11)
<i>Остаток за 31 декабря 2007 года</i>	957	36,754	21,886	59,597
<i>Отчисления / (возврат) резерва в течение года</i>	43	5,223	(7,913)	(2,647)
<i>Суммы, списанные в течение года как безнадежные</i>	-	(2,217)	(92)	(2,309)
<i>Остаток за 31 декабря 2008 года</i>	1,000	39,760	13,881	54,641

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2008	2007
Корпоративные облигации – по амортизированной стоимости	31,222	-
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	31,222	-
Краткосрочные	-	-
Долгосрочные	31,222	-

По корпоративным облигациям установлен купонный доход 8.5% и срок погашения 2011 год.

10. Основные средства

	Здания	Транспорт	Компьютеры и ортехника	Мебель и прочее оборудование	Улучшения в арендованное имущество	Капитальные вложения	Итого
Остаточная стоимость за 31 декабря 2007 г.	23,057	10,121	1,421	5,046	349	-	39,994
Стоимость							
Остаток за 1 января 2008 г.	23,638	12,204	3,254	11,307	559	-	50,962
Поступления за год	-	662	907	2,769	50	-	4,388
Выбытия за год	-	-	(297)	(290)	-	-	(587)
Остаток за 31 декабря 2008 г.	23,638	12,866	3,864	13,786	609	-	54,763
Накопленная амортизация							
Остаток за 1 января 2008 г.	(581)	(2,083)	(1,833)	(6,261)	(210)	-	(10,968)
Амортизационные отчисления	(581)	(2,537)	(710)	(1,815)	(74)	-	(5,717)
Списание амортизации при выбытии	-	-	297	252	-	-	549
Остаток за 31 декабря 2008 г.	(1,162)	(4,620)	(2,246)	(7,824)	(284)	-	(16,136)
Остаточная стоимость за 31 декабря 2008 г.	22,476	8,246	1,618	5,962	325	-	38,627

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

	Здания	Транспорт	Компьютеры и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Улучшения в арендованное имущество	Капитальные вложения	Итого
Остаточная стоимость за 31 декабря 2006 г.	23,638	1,406	1,072	5,433	419	200	32,168
Стоимость							
Остаток за 1 января 2007 г.	23,638	2,154	2,682	10,344	559	200	39,577
Поступления за год	-	10,500	789	1,242	-	-	12,531
Ввод в эксплуатацию	-	-	111	-	-	(111)	-
Выбытия за год	-	(450)	(328)	(279)	-	(89)	(1,146)
Остаток за 31 декабря 2007 г.	23,638	12,204	3,254	11,307	559	-	50,962
Накопленная амортизация							
Остаток за 1 января 2007 г.	-	(748)	(1,610)	(4,911)	(140)	-	(7,409)
Амортизационные отчисления	(581)	(1,558)	(549)	(1,598)	(70)	-	(4,356)
Списание амортизации при выбытии	-	223	326	248	-	-	797
Остаток за 31 декабря 2007 г.	(581)	(2,083)	(1,833)	(6,261)	(210)	-	(10,968)
Остаточная стоимость за 31 декабря 2007 г.	23,057	10,121	1,421	5,046	349	-	39,994

Оценка зданий была проведена по состоянию за 31 декабря 2006 года независимым профессиональным оценщиком. В основу оценки была положена рыночная стоимость, определенная с использованием сравнительного, доходного и затратного методов.

Капитальные вложения представляют собой объекты основных средств, не готовые к вводу в эксплуатацию. С момента готовности к эксплуатации эти активы переводятся в соответствующую категорию основных средств, и по ним начинается начисление амортизации.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

11. Прочие активы

	2008	2007
<i>Прочие финансовые активы</i>		
<i>Справедливая стоимость срочных сделок</i>	10,532	-
<i>Наращенные непроцентные доходы</i>	3,563	2,502
<i>Расчеты по переводам физических лиц</i>	3,255	80
<i>Коллекционные монеты</i>	2,227	2,227
<i>Памятные монеты</i>	-	255
<i>Итого прочих финансовых активов</i>	19,577	5,064
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
<i>Расходы будущих периодов</i>	1,198	2,629
<i>Предоплата</i>	274	643
<i>Авансовые платежи по операционным налогам</i>	153	252
<i>Прочее</i>	197	40
<i>Итого прочих нефинансовых активов</i>	1,822	3,564
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(3,720)	(2,456)
<i>Итого прочих активов</i>	17,679	6,172

Движение резерва под обесценение прочих активов было следующим:

	2008	2007
<i>Остаток на 1 января</i>	2,456	238
<i>Отчисления в резерв в течение года</i>	1,491	2,337
<i>Суммы, списанные в течение года как безнадежные</i>	(227)	(119)
<i>Остаток за 31 декабря</i>	3,720	2,456

12. Средства других банков

	2008	2007
<i>Корреспондентские счета других банков</i>	-	44
<i>Срочные кредиты и депозиты других банков</i>	207,230	265,158
<i>Итого средств других банков</i>	207,230	265,202
<i>Краткосрочные</i>	207,230	265,202
<i>Долгосрочные</i>	-	-

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

13. Средства клиентов

	2008	2007
Государственные и общественные организации:		
-Текущие/расчетные счета	523,896	172,589
Частные компании		
-Текущие/расчетные счета	1,662,270	2,159,214
-Срочные депозиты	114,871	8,642
Физические лица:		
-Текущие счета/счета до востребования	8,531	6,050
-Срочные вклады	200,164	90,695
Итого средств клиентов	2,509,732	2,437,190
Краткосрочные	2,509,732	2,437,190
Долгосрочные	-	-

Банк не допускал случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга и процентов или нарушения других условий в отношении привлеченных средств в течение 2008 и 2007 годов.

За 31 декабря 2008 года средства клиентов в сумме 1,047,101 тыс. руб. (41.7%) приходились на десять крупнейших клиентов (2007: 895,004 тыс. руб или 36.7%).

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2008	2007
Векселя	958,203	1,192,294
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	958,203	1,192,294
Краткосрочные	681,674	454,430
Долгосрочные	276,529	737,864

15. Прочие обязательства

	2008	2007
Прочие финансовые обязательства		
Суммы, поступившие на корреспондентские счета, до выяснения	1,178	3,287
Обязательства по переводам физических лиц	1,104	2,912
Итого прочих финансовых обязательств	2,282	6,199
Прочие нефинансовые обязательства		
Расчеты с персоналом	28,832	1,526
Доходы будущих периодов по арендным платежам	2,127	1,341
Операционные налоги к уплате	1,481	580
Доходы будущих периодов по процентным платежам	1,210	-
Справедливая стоимость финансовых гарантий	295	780
Наращенные операционные расходы	32	-
Справедливая стоимость срочных сделок	-	90
Итого прочих нефинансовых обязательств	33,977	4,317
Итого прочих обязательств	36,259	10,516

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

16. Субординированные займы

Наименование	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2008	2007
ОАО "Брокерская компания "ИНДЕКС-ХХ"	Российский рубль	31.03.2016	8%	75,000	75,000

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение данных займов производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами. Информация о включении данных займов в расчет коэффициента достаточности капитала раскрыта в Примечании 31.

17. Уставный капитал

Уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, включает в себя следующие позиции:

За 31 декабря 2008 года				За 31 декабря 2007 года		
Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость (тыс.руб.)	Сумма, скорректированная с учетом инфляции (тыс.руб.)	Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость (тыс.руб.)	Сумма, скорректированная с учетом инфляции (тыс.руб.)	
Обыкновенные акции	132,650	193,802	202,069	132,650	193,802	202,069
Итого уставный капитал	132,650	193,802	202,069	132,650	193,802	202,069

Все обыкновенные акции Банка имеют номинал 1,461 рубль за одну акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2007 году Банк зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных именных бездокументарных акций, состоящий из 22,109 обыкновенных акций номиналом 1,461 рубль за акцию. Цена размещения одной ценной бумаги дополнительного выпуска составила 4,525 рублей. По состоянию на 31 декабря 2007 года данный выпуск был полностью оплачен денежными средствами и его итоги зарегистрированы ЦБ РФ. Сумма в размере 67,742 тыс. руб. зачислена Банком на счет по учету эмиссионного дохода.

18. Нераспределенная прибыль по российским правилам бухгалтерского учета

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

По состоянию за 31 декабря 2008 года нераспределенная прибыль прошлых лет в соответствии с публикуемой отчетностью Банка по российским правилам бухгалтерского учета составила 79,828 тыс. руб. (2007: 38,340 тыс. руб.), в том числе средства резервного фонда 12,837 тыс. руб. (2007: 10,737 тыс. руб.). Неиспользованная прибыль за 2008 год в соответствии с публикуемой отчетностью Банка по российским правилам бухгалтерского учета составила 36,109 тыс. руб. (2007: 41,436 тыс. руб.).

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

19. Процентные доходы и расходы

	2008	2007
Процентные доходы		
Средства в других банках	143,307	41,193
Кредиты и авансы клиентам	204,921	141,925
Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36,265	35,898
Итого процентных доходов	384,493	219,016
Процентные расходы		
Средства других банков	25,239	27,434
Вклады физических лиц	7,570	13,748
Депозиты юридических лиц	19,722	28,336
Субординированный займ	6,000	6,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	109,831	61,887
Итого процентных расходов	168,362	137,405
Чистые процентные доходы	216,131	81,611

20. Комиссионные доходы и расходы

	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным и кассовым операциям	81,358	49,461
Комиссия по переводам юридических и физических лиц	23,892	34,626
Комиссия по выданным гарантиям	819	351
Прочее	1,219	597
Итого комиссионных доходов	107,288	85,035
Комиссионные расходы		
Комиссия по переводам физических и юридических лиц	3,943	4,115
Комиссия по расчетным и кассовым операциям	7,791	3,612
Прочее	-	396
Итого комиссионных расходов	11,734	8,123
Чистые комиссионные доходы	95,554	76,912

21. Изменения резервов под обесценение

	2008	2007
Средства в других банках (Примечание 7)	(42)	-
Кредиты и авансы клиентам (Примечание 8)	2,647	17,601
Прочие активы (Примечание 11)	(1,491)	(2,337)
Итого возврат/(создание) резервов под обесценение	1,114	15,264

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

22. Прочие операционные доходы

	2008	2007
<i>Доходы от сдачи имущества в аренду</i>	8,010	6,783
<i>Дивидендный доход</i>	259	275
<i>Штрафы по кредитным операциям</i>	-	2,116
<i>Прочее</i>	387	973
<i>Итого прочих операционных доходов</i>	8,656	10,147

23. Административные и прочие операционные расходы

	2008	2007
<i>Расходы на содержание персонала</i>	232,496	108,029
<i>Страхование имущества</i>	24,763	24,188
<i>Операционная аренда</i>	18,600	16,389
<i>Операционные налоги</i>	7,204	8,056
<i>Профессиональные услуги</i>	7,103	3,229
<i>Связь</i>	6,892	4,008
<i>Охрана</i>	6,501	4,597
<i>Амортизация основных средств</i>	5,717	4,356
<i>Реклама и маркетинг</i>	4,859	14,328
<i>Ремонт и обслуживание</i>	3,891	7,326
<i>Административные расходы</i>	285	238
<i>Прочее</i>	4,409	1,877
<i>Итого административных и прочих операционных расходов</i>	322,720	196,621

24. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2008 и 2007 года, отраженные в отчете о прибылях и убытках, включают следующие компоненты:

	2008	2007
<i>Текущий налог на прибыль</i>	17,638	17,066
<i>Уточнение налога на прибыль за прошлые годы</i>	1,147	409
<i>Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц</i>	(2,051)	5,125
<i>Изменения отложенного налогообложения, связанные с уменьшением ставки налога на прибыль с 24% до 20% с 1 января 2009 года</i>	(583)	-
<i>Расходы по налогу на прибыль за год</i>	16,151	22,600

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляла в 2008 году 24% (2007: 24%).

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

Ниже представлены результаты приведения теоретического расхода по налогу на прибыль, рассчитанного исходя из официально установленной ставки, к фактическому расходу.

	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	17,879	89,232
Теоретические налоговые отчисления по официальной ставке (24%)	4,291	21,416
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12,363	2,895
Доходы, облагаемые по более низким ставкам	(1,789)	(2,032)
Влияние изменения ставки налога на прибыль с 24% до 20% с 1 января 2009 года	(583)	-
Уточнение налога на прибыль за прошлые годы	1,147	409
Прочие невременные разницы	722	(88)
Расходы по налогу на прибыль за год	16,151	22,600

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 20% (2007: 24%).

Ниже представлен анализ балансовой позиции Банка по отложенному налогообложению.

	2008	Изме- нение	2007
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу:			
- Резерв под обесценение	744	155	589
- Начисленные процентные доходы	187	(74)	261
- Справедливая стоимость гарантий	59	(128)	187
- Начисленные непроцентные расходы	3,522	3,171	351
Общая сумма отложенного налогового актива	4,512	3,124	1,388
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу:			
- Переоценка стоимости основных средств	4,139	(828)	4,967
- Основные средства	582	(508)	1,090
- Оценка финансовых активов по справедливой стоимости	3,631	2,247	1,384
- Резерв под обесценение финансовых активов	3,214	(1,249)	4,463
Общая сумма отложенного налогового обязательства	11,566	(338)	11,904
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	7,054	(3,462)	10,516
в том числе:			
-признаваемое непосредственно в капитале в связи с переоценкой основных средств	4,139	(828)	4,967
-признаваемое в отчете о прибылях и убытках	2,915	(2,634)	5,549

Обязательства по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2008	2007
Текущие налоговые обязательства	1,207	1,733
Отложенные налоговые обязательства	7,054	10,516
Итого налоговых обязательств	8,261	12,249

25. Управление финансовыми рисками

Операции Банка подвержены различным финансовым рискам. Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Банка. Цель управления рисками – достичь приемлемого соотношения риска и доходности и минимизировать возможное негативное влияние рисков на финансовые показатели Банка. Политика управления финансовыми рисками, разработанная Банком, направлена на выявление и анализ кредитного и рыночного рисков, а также риска ликвидности, установление надлежащих лимитов и контрольных процедур и мониторинг соблюдения лимитов с использованием надежных и актуальных информационных систем.

В Банке установлен следующий порядок участия органов управления и структурных подразделений в управлении основными банковскими рисками.

Правление Банка осуществляет общее руководство по управлению банковскими рисками, отвечает за разработку и проведение соответствующей политики по управлению рисками, принимает решения по управлению рисками и обеспечивает организацию эффективного контроля за рисками и выполнением соответствующих решений.

Казначейство, Кредитное управление, Валютное управление, Операционно-кассовое управление, Управление бухгалтерского учета и отчетности осуществляет оперативное управление рисками, принимаемыми на себя Банком.

Аналитический отдел осуществляет оперативный анализ и прогноз рисков.

Задачей *Службы внутреннего контроля* является независимый анализ адекватности установленных процедур управления рисками и соблюдения этих процедур, результаты такого анализа направляются Правлению Банка.

Руководители функциональных подразделений на постоянной основе представляют в Аналитический отдел и в Управление бухгалтерского учета и отчетности информацию, необходимую для оценки ситуации и анализа уровня рисков.

Отчетность, используемая Правлением, Кредитным и Финансовым комитетами для принятия управленческих решений, представляется начальником Казначейства членам Правления – ежедневно, Кредитному и Финансовому комитетам – по запросам.

Концентрации риска возникают в связи с финансовыми инструментами, обладающими схожими характеристиками и испытывающими схожее воздействие изменений экономических, политических и других условий. Чтобы избежать излишней концентрации риска, политики и процедуры Банка включают специальные положения, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

25.1 Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск того, что неисполнение контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту в полном объеме и в установленные сроки приведет к возникновению у Банка финансовых потерь. Операции, ведущие к возникновению кредитного риска, включают, в том числе, предоставление кредитов и авансов клиентам и банкам, вложения в долговые ценные бумаги, предоставление финансовых гарантий, принятие обязательств по предоставлению кредитов.

Система совершения кредитных операций, оценка и текущий мониторинг финансового состояния заемщика, процедуры оценки залога регламентированы Кредитной политикой Банка, утвержденной Правлением Банка. Положение о кредитовании рассматривается и утверждается Общим собранием акционеров Банка.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

При принятии Банком кредитных рисков организована и функционирует система управления кредитными рисками, которая заключается во всестороннем изучении истории заемщика, его финансового состояния, деловой репутации, оценке ликвидности обеспечения и качества обслуживания долга. В системе управления кредитными рисками участвуют следующие подразделения Банка: подразделения Банка по работе с клиентами; кредитный отдел; служба экономической безопасности; юридический отдел; отдел отчетности и налогообложения и Служба внутреннего контроля. Решение о кредитовании заемщика принимает Кредитный комитет. Контроль адекватности классификации кредитных рисков при резервировании операций кредитования согласно требованиям Банка России осуществляют Аналитический отдел и Служба внутреннего контроля.

В целях оценки кредитного риска Банк классифицирует кредиты и авансы по пяти группам риска: стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные и безнадежные. Данная классификация основана на оценке финансового положения заемщика и качестве обслуживания долга. По кредитам другим банкам и вложениям в долговые ценные бумаги для оценки кредитного риска на этапе заключения соглашений проводится мониторинг истории взаимоотношений Банка с контрагентами/эмитентами, оценка их деловой репутации и стратегии поведения на рынке и, по возможности, используются внешние рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами.

Банк контролирует уровень кредитного риска, устанавливая лимиты на одного контрагента и группы взаимосвязанных контрагентов, а также по географическим и отраслевым сегментам, и осуществляя регулярный мониторинг соблюдения указанных лимитов. Эти лимиты подлежат утверждению Правления Банка.

Управление кредитным риском осуществляется также посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности и изменением кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме того, Банк управляет кредитным риском путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Основными типами обеспечения для кредитов и авансов клиентам являются жилая недвижимость, помещения, транспортные средства, запасы и оборудование компаний, долговые и долевыми ценные бумаги. Вложения в долговые ценные бумаги и кредиты другим банкам, как правило, не обеспечены. В отношении внебалансовых финансовых инструментов Банк применяет ту же кредитную политику, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов и залогов, ограничивающих риск, и мониторинга.

Внутренние и внешние рейтинги, используемые Банком для управления кредитным риском, а также в целях удовлетворения требований банковского надзора, в большей степени сконцентрированы на ожидаемых потерях в момент предоставления кредита или вложений в ценные бумаги. В то же время резерв под обесценение признается в финансовой отчетности только для потерь, которые были понесены по состоянию на отчетную дату на основании объективных признаков, подтверждающих то, что в период после первоначального признания произошло обесценение. Из-за различий в применяемых методологиях сумма понесенных кредитных потерь, рассчитанная для финансовой отчетности, обычно ниже суммы, определенной на основании модели ожидаемых потерь.

Система внутренних рейтингов помогает руководству определить наличие объективных признаков обесценения, основываясь на следующих критериях, установленных Банком:

- отказ или задержки уплаты процентов или основной суммы долга;
- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение условий предоставления кредита;
- значительное ухудшение конкурентной позиции заемщика или эмитента;
- значительное снижение справедливой стоимости обеспечения.

Процедура определения величины обесценения, применяемая Банком, подробно описана в Примечании 4.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный кредитный риск без учета обеспечения

Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) равен сумме чистой балансовой стоимости финансовых активов и номинальной величины обязательств кредитного характера, отраженных в приведенной ниже таблице.

<i>31 декабря 2008 года</i>	Текущие	Просро- ченные, но не обесце- ненные	Обесце- ненные	Валовая сумма	Индиви- дуаль- ный резерв	Группо- вой резерв	Чистая сумма
Кредитный риск в отношении балансовых активов:							
Корреспондентские счета	584,455	-	-	584,455	-	-	584,455
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	652,216	-	-	652,216	-	-	652,216
Кредиты и депозиты в других банках	861,239	-	-	861,239	-	-	861,239
Кредиты муниципальным организациям	40,000	-	-	40,000	-	(1,000)	39,000
Кредиты юридическим лицам	1,302,022	-	30,537	1,332,559	(14,538)	(25,222)	1,292,799
Потребительские кредиты	152,089	-	14,305	166,394	(10,566)	(3,315)	152,513
Долговые обязательства, удерживаемые до погашения	31,222	-	-	31,222	-	-	31,222
Прочие финансовые активы	16,014	-	3,563	19,577	-	(3,530)	16,047
Кредитный риск в отношении обязательств кредитного характера:							
Финансовые гарантии	11,420	-	-	11,420	-	-	11,420
Обязательства по предоставлению кредитов	3,100	-	-	3,100	-	-	3,100
Итого	3,653,777	-	48,405	3,702,182	(25,104)	(33,067)	3,644,011

<i>31 декабря 2007 года</i>	Текущие	Просро- ченные, но не обесце- ненные	Обесце- ненные	Валовая сумма	Индиви- дуаль- ный резерв	Группо- вой резерв	Чистая сумма
Кредитный риск в отношении балансовых активов:							
Корреспондентские счета	243,191	-	-	243,191	-	-	243,191
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,431,816	-	-	1,431,816	-	-	1,431,816
Кредиты и депозиты в других банках	1,199,547	-	-	1,199,547	-	-	1,199,547
Кредиты муниципальным организациям	95,700	-	-	95,700	-	(957)	94,743
Кредиты юридическим лицам	592,308	-	84,764	677,072	(34,135)	(2,619)	640,318
Потребительские кредиты	83,531	-	33,613	117,144	(19,978)	(1,908)	95,258
Прочие финансовые активы	2,562	-	2,502	5,064	-	(2,456)	2,608
Кредитный риск в отношении обязательств кредитного характера:							
Финансовые гарантии	16,017	-	-	16,017	-	-	16,017
Обязательства по предоставлению кредитов	10,005	-	-	10,005	-	-	10,005
Итого	3,674,677	-	120,879	3,795,556	(54,113)	(7,940)	3,733,503

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам

По состоянию за 31 декабря 2008 и 2007 годов все реструктурированные кредиты были обесценены.

Качество кредитов и авансов клиентам, которые не просрочены и не обесценены, оценивается на основе внутренних кредитных рейтингов, применяемых Банком, следующим образом:

	За 31 декабря 2008 года			За 31 декабря 2007 года		
	Стандарт-ные	Нестандартные	Сомнительные	Стандарт-ные	Нестандартные	Сомнительные
Кредиты муниципальным организациям	-	40,000	-	-	95,700	-
Кредиты юридическим лицам	-	1,260,037	41,985	4,600	585,253	2,455
Потребительские кредиты	6,616	122,318	23,155	2,563	80,968	-
Итого	6,616	1,422,355	65,140	7,163	761,921	2,455

Ниже приведен анализ индивидуально обесцененных кредитов и авансов клиентам вместе со справедливой стоимостью заложенного имущества - недвижимости, удерживаемой Банком в качестве обеспечения.

	За 31 декабря 2008 года		За 31 декабря 2007 года	
	Индивидуально обесцененные кредиты	Справедливая стоимость залога	Индивидуально обесцененные кредиты	Справедливая стоимость залога
Кредиты муниципальным организациям	-	-	-	-
Кредиты юридическим лицам	30,537	-	84,764	44,926
Потребительские кредиты	14,305	-	33,613	-
Итого	44,842	-	118,377	44,926

Активы, получаемые в результате обращения взыскания на заложенное имущество, реализуются Банком в краткосрочной перспективе, и полученная выручка используется для уменьшения задолженности дебитора. В течение 2008 и 2007 годов Банк не получал активов в результате обращения взыскания на заложенное имущество.

Средства в других банках и вложения в долговые обязательства

Ниже приведен анализ качества средств, размещенных в других банках, и вложений в долговые обязательства на основании текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

31 декабря 2008 года	A- до AAA	BB- до BBB+	B- до B+	Ниже B-	Не присвоен	Итого
Корреспондентские счета в банках	209,396	117,557	253,378	4,124	-	584,455
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	210,586	265,637	-	175,993	652,216
Кредиты и депозиты в других банках	181,198	60,490	35,723	315,370	268,458	861,239
Долговые обязательства, удерживаемые до погашения	-	31,222	-	-	-	31,222
Итого	390,594	419,855	554,738	319,494	444,451	2,129,132

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>31 декабря 2007 года</i>	А- до AAA	BB- до BBB+	В- до В+	Ниже В-	Не присвоен	Итого
<i>Корреспондентские счета в банках</i>	12,884	127,145	90,439	7,665	5,058	243,191
<i>Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	23,670	564,920	613,628	19,038	210,560	1,431,816
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	-	347,592	294,897	-	557,058	1,199,547
<i>Долговые обязательства, удерживаемые до погашения</i>	-	-	-	-	-	-
Итого	36,554	1,039,657	998,964	26,703	772,676	2,874,554

Концентрации кредитного риска

Банк управляет концентрациями кредитного риска в разрезе контрагентов, географических и отраслевых сегментов.

Максимальный кредитный риск по группе взаимосвязанных контрагентов за 31 декабря 2008 года составил 86,871 тыс. руб. или 19% капитала Банка, рассчитанного в соответствии с Базельским соглашением (2007: 64,932 тыс. руб. или 14%), что ниже лимита в 25% капитала, принятого в банковской практике. Общая сумма крупных кредитных рисков в отношении групп взаимосвязанных контрагентов, каждый из которых превышал 10% капитала Банка, за 31 декабря 2008 года составила 954,623 тыс. руб. или 207% капитала Банка (2007: 398,649 тыс. руб. или 87%), что ниже лимита в 400% капитала, принятого в банковской практике. Расчет капитала Банка в соответствии с Базельским соглашением представлен в Примечании 31.

Ниже приведена таблица распределения кредитных рисков Банка по их балансовой стоимости в разрезе географических сегментов за 31 декабря 2008 и 2007 годов.

<i>31 декабря 2008 года</i>	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Кредитный риск по балансовым активам:			
<i>Корреспондентские счета</i>	375,059	209,396	584,455
<i>Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	621,869	30,347	652,216
<i>Кредиты и депозиты в других банках</i>	680,041	181,198	861,239
<i>Кредиты муниципальным организациям</i>	39,000	-	39,000
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	1,292,799	-	1,292,799
<i>Потребительские кредиты</i>	152,513	-	152,513
<i>Долговые обязательства, удерживаемые до погашения</i>	31,222	-	31,222
<i>Прочие финансовые активы</i>	16,047	-	16,047
Кредитный риск по обязательствам кредитного характера:			
<i>Финансовые гарантии</i>	11,420	-	11,420
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	3,100	-	3,100
Итого	3,223,070	420,941	3,644,011

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>31 декабря 2007 года</i>	<i>Россия</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Итого</i>
Кредитный риск по балансовым активам:			
Корреспондентские счета	115,249	127,942	243,191
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,431,816	-	1,431,816
Кредиты и депозиты в других банках	1,199,547	-	1,199,547
Кредиты муниципальным организациям	94,743	-	94,743
Кредиты юридическим лицам	95,258	-	95,258
Потребительские кредиты	640,318	-	640,318
Прочие финансовые активы	2,608	-	2,608
Кредитный риск по обязательствам кредитного характера:			
Финансовые гарантии	16,017	-	16,017
Обязательства по предоставлению кредитов	10,005	-	10,005
Итого	3,605,561	127,942	3,733,503

Ниже приведена таблица распределения кредитных рисков Банка по их балансовой стоимости в разрезе отраслевых сегментов за 31 декабря 2008 и 2007 годов.

31 декабря 2008 года

	<i>Финансовая деятельность</i>	<i>Торговля</i>	<i>Строительство и операции с недвижимостью</i>	<i>Лизинг</i>	<i>Промышленность и научные разработки</i>	<i>Прочие отрасли</i>	<i>Физические лица</i>	<i>Итого</i>
Кредитный риск по балансовым активам:								
Корреспондентские счета	584,455	-	-	-	-	-	-	584,455
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	577,526	-	-	-	67,698	6,992	-	652,216
Кредиты и депозиты в других банках	861,239	-	-	-	-	-	-	861,239
Кредиты муниципальным организациям	-	-	-	-	39,000	-	-	39,000
Кредиты юридическим лицам	-	807,474	144,118	125,366	130,605	85,236	-	1,292,799
Потребительские кредиты	-	-	-	-	-	-	152,513	152,513
Долговые обязательства, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	31,222	-	31,222
Прочие финансовые активы	10,532	-	-	-	-	2,260	3,255	16,047
Кредитный риск по обязательствам кредитного характера:								
Финансовые гарантии	-	-	-	-	-	10,822	598	11,420
Обязательства по предоставлению кредитов	-	-	-	-	-	-	3,100	3,100
Итого	2,033,752	807,474	144,118	125,366	237,303	136,532	159,466	3,644,011

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2007 года

	Финансовая деятельность	Торговля	Строительство и операции с недвижимостью	Лизинг	Промышленность и научные разработки	Прочие отрасли	Физические лица	Итого
Кредитный риск по балансовым активам:								
Корреспондентские счета	243,191	-	-	-	-	-	-	243,191
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,349,740	-	-	-	34,095	47,981	-	1,431,816
Кредиты и депозиты в других банках	1,199,547	-	-	-	-	-	-	1,199,547
Кредиты муниципальным организациям	-	-	-	-	94,743	-	-	94,743
Кредиты юридическим лицам	-	417,003	46,734	115,361	20,500	40,720	-	640,318
Потребительские кредиты	-	-	-	-	-	-	95,258	95,258
Прочие финансовые активы	2,528	-	-	-	-	80	-	2,608
Кредитный риск по обязательствам кредитного характера:								
Финансовые гарантии	-	300	5,449	-	10,222	46	-	16,017
Обязательства по предоставлению кредитов	-	-	-	-	-	-	10,005	10,005
Итого	2,795,006	417,303	52,183	115,361	159,560	88,827	105,263	3,733,503

25.2 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей по финансовым обязательствам. Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Банком и контролируются специалистами Казначейства и Управления бухгалтерского учета и отчетности, включают:

- ежедневный мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков с целью обеспечения выполнения обязательств по выплате депозитов и финансированию клиентов;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы при возникновении непредвиденных трудностей с ликвидностью;
- активное присутствие на денежных рынках, позволяющее привлечь дополнительные средства при необходимости;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на их соответствие внутренним лимитам и требованиям регулирующих органов;
- анализ величины и характера неиспользованных клиентами лимитов по кредитным линиям и влияния условных обязательств, таких как предоставленные гарантии;
- поддержание высокой степени диверсифицированности привлеченных средств по контрагентам, валютам, географическим и отраслевым сегментам.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

Банк России установил нормативы мгновенной (до 1 дня), текущей (до 30 дней) и долгосрочной (свыше 1 года) ликвидности (Н2, Н3 и Н4), которые российские банки обязаны соблюдать на ежедневной основе. Ниже представлена информация о соблюдении Банком указанных нормативов в течение 2008 и 2007 годов.

	<i>Н2</i>	<i>Н2</i>	<i>Н3</i>	<i>Н3</i>	<i>Н4</i>	<i>Н4</i>
	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
	%	%	%	%	%	%
<i>31 декабря</i>	77.5	41.1	82.4	78.9	67.2	23.2
<i>Среднее</i>	37.4	33.0	63.7	59.3	35.6	63.5
<i>Максимум</i>	77.5	41.1	82.4	78.9	67.2	94.8
<i>Минимум</i>	20.8	24.6	50.1	51.1	20.0	23.2
	<i>min</i>	<i>min</i>	<i>min</i>	<i>min</i>	<i>max</i>	<i>max</i>
<i>Лимит</i>	15%	15%	50%	50%	120%	120%

Таблица, приведенная ниже, отражает недисконтированные денежные потоки, подлежащие выплате по финансовым обязательствам Банка, в разрезе соответствующих временных диапазонов на основе оставшегося периода на отчетную дату до контрактного срока погашения. Таблица включает как выплаты основной суммы, так и выплаты процентов. Банк не использует представленный ниже анализ по срокам погашения для управления ликвидностью.

<i>31 декабря 2008 г.</i>	<i>до 1</i>	<i>1- 6</i>	<i>6 -12</i>	<i>более 1</i>	<i>Итого</i>
	<i>месяца</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>года</i>	
<i>Средства других банков</i>	208,213	-	-	-	208,213
<i>Средства клиентов</i>	2,336,702	24,786	168,223	-	2,529,711
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	13,347	65,572	680,286	337,408	1,096,613
<i>Субординированные займы</i>	-	2,992	3,025	112,496	118,513
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	2,282	-	-	-	2,282
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	3,100	-	-	-	3,100
<i>Итого выплат</i>	2,563,644	93,350	851,534	449,904	3,958,432

<i>31 декабря 2007 г.</i>	<i>до 1</i>	<i>1- 6</i>	<i>6 -12</i>	<i>более 1</i>	<i>Итого</i>
	<i>месяца</i>	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>года</i>	
<i>Средства других банков</i>	265,202	-	-	-	265,202
<i>Средства клиентов</i>	2,340,499	6,154	98,709	-	2,445,362
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	38,691	90,006	361,641	925,613	1,415,951
<i>Субординированные займы</i>	-	3,000	1,500	120,000	124,500
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	6,199	-	-	-	6,199
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	10,005	-	-	-	10,005
<i>Итого выплат</i>	2,660,596	99,160	461,850	1,045,613	4,267,219

Анализ по срокам погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов. Остатки по этим счетам включены в приведенную выше таблицу в суммы счетов со сроком погашения менее одного месяца, но снятие средств с них на практике происходит в течение более длительного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

Ниже представлен анализ производных инструментов с расчетами на валовой основе, сгруппированных по соответствующим временным диапазонам на основе оставшегося периода на отчетную дату до контрактного срока погашения. Эти инструменты включают валютные форварды и валютные свопы. Суммы в таблице отражают контрактные денежные потоки по выплатам и поступлениям в рамках указанных контрактов.

31 декабря 2008 г.	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
Валютные форварды					
-выплаты	587,608	-	-	-	587,608
-поступления	598,140	-	-	-	598,140

31 декабря 2007 г.	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
Валютные свопы					
-выплаты	147,948	-	-	-	147,948
-поступления	147,858	-	-	-	147,858

25.3 Рыночный риск

Банк принимает на себя рыночный риск, представляющий собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов. Банк управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка и установления адекватных лимитов на величину допустимых убытков.

Процентный риск.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие изменения могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного движения процентных ставок процентная маржа может также снижаться. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня процентного гэпа и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

В таблице ниже приведен анализ процентного риска Банка за 31 декабря 2008 и 2007 годов. Процентные активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости и сгруппированы по договорным срокам пересмотра процентных ставок или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2008 г.

	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
Процентные активы					
Срочные депозиты в банках	784,239	-	27,000	50,000	861,239
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	196,446	298,894	126,168	30,708	652,216
Кредиты и авансы клиентам	91,375	450,470	322,797	619,670	1,484,312
Долговые обязательства, удерживаемые до погашения	31,222	-	-	-	31,222
Итого активов	1,103,282	749,364	475,965	700,378	3,028,989
Процентные обязательства					
Срочные средства банков	207,230	-	-	-	207,230
Срочные средства клиентов	154,653	16,186	159,060	-	329,899
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,621	61,876	607,177	276,529	958,203
Субординированные займы	-	-	-	75,000	75,000
Итого обязательств	374,504	78,062	766,237	351,529	1,570,332
Процентный гэл за 31 декабря 2008 года	728,778	671,302	(290,272)	348,849	1,458,657

31 декабря 2007 г.

	до 1 месяца	1- 6 месяцев	6 -12 месяцев	более 1 года	Итого
Процентные активы					
Срочные депозиты в банках	1,199,547	-	-	-	1,199,547
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,343	859,695	291,337	79,441	1,431,816
Кредиты и авансы клиентам	56,005	258,341	276,529	239,444	830,319
Итого активов	1,456,895	1,118,036	567,866	318,885	3,461,682
Процентные обязательства					
Срочные средства банков	44	265,158	-	-	265,202
Срочные средства клиентов	1,302	6,000	90,693	-	97,995
Выпущенные долговые ценные бумаги	38,711	86,975	328,744	737,864	1,192,294
Субординированные займы	-	-	-	75,000	75,000
Итого обязательств	40,057	358,133	419,437	812,864	1,630,491
Процентный гэл за 31 декабря 2007 года	1,416,838	759,903	148,429	(493,979)	1,831,191

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям процентных ставок по состоянию на отчетную дату при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с изменением справедливой стоимости долговых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Валюта	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
	2008	2008	2007	2007
Рубли	2%	(1,766)	1%	(4,706)
Доллары США	2%	(439)	1%	-

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк осуществляет ежедневный мониторинг своей открытой валютной позиции.

В качестве инструмента управления валютным риском Банк использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Ниже представлен общий анализ валютного риска Банка:

31 декабря 2008 года					
	В рублях	В долларах США	В евро	В прочих валютах	Итого
Монетарные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	471,922	596,855	13,210	-	1,081,987
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	621,869	30,347	-	-	652,216
Средства в других банках	268,459	280,020	312,760	-	861,239
Кредиты и авансы клиентам	1,237,999	147,010	99,303	-	1,484,312
Инвестиции, удерживаемые до погашения	31,222	-	-	-	31,222
Прочие финансовые активы	12,973	3,072	2	-	16,047
Итого активов	2,644,444	1,057,304	425,275	-	4,127,023
Монетарные финансовые обязательства					
Средства банков	207,230	-	-	-	207,230
Средства клиентов	2,188,754	170,482	150,496	-	2,509,732
Выпущенные долговые ценные бумаги	431,151	280,417	246,635	-	958,203
Субординированные займы	75,000	-	-	-	75,000
Прочие финансовые обязательства	1,533	749	-	-	2,282
Итого обязательств	2,903,668	451,648	397,131	-	3,752,447
Чистая балансовая позиция	(259,224)	605,656	28,144	-	374,576
Внебалансовая позиция по форвардным сделкам	598,140	(587,608)			10,532
Обязательства кредитного характера	14,520	-	-	-	14,520

ЗАО АКБ «Экспресс-кредит»

Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2008 года

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2007 года					
	В рублях	В долларах США	В евро	В прочих валютах	Итого
Монетарные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	454,582	36,538	131,805	134	623,059
Долговые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,431,816	-	-	-	1,431,816
Средства в других банках	1,069,468	26,328	103,751	-	1,199,547
Кредиты и авансы клиентам	818,890	11,429	-	-	830,319
Прочие финансовые активы	2,528	80	-	-	2,608
Итого активов	3,777,284	74,375	235,556	134	4,087,349
Монетарные финансовые обязательства					
Средства банков	265,202	-	-	-	265,202
Средства клиентов	2,155,348	81,595	200,113	134	2,437,190
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,020,595	11,480	160,219	-	1,192,294
Субординированные займы	75,000	-	-	-	75,000
Прочие финансовые обязательства	3,480	2,496	223	-	6,199
Итого обязательств	3,519,625	95,571	360,555	134	3,975,885
Чистая балансовая позиция	257,659	(21,196)	(124,999)	-	111,464
Внебалансовая позиция по сделкам своп	(147,948)	22,092	125,766	-	(90)
Обязательства кредитного характера	26,022	-	-	-	26,022

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям обменных курсов основных иностранных валют к рублю по состоянию на отчетную дату при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с изменением балансовой стоимости монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте. Положительное значение свидетельствует об увеличении прибыли за год в результате укрепления соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю.

Валюта	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
	2008	2008	2007	2007
Доллары США	25%	3,610	5%	34
Евро	25%	5,629	5%	29

Прочий ценовой риск

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям курсов акций, которыми владеет Банк по состоянию на отчетную дату, при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с переоценкой корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Цены акций	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
	2008	2008	2007	2007
Котируемые	20%	838	10%	14,601

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)***Ограничения анализа чувствительности***

В приведенных выше таблицах анализа чувствительности отражено влияние изменения одного фактора риска, тогда как другие факторы остаются неизменными. В действительности, существует взаимосвязь между различными факторами риска. Ограничением является и предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом. Кроме того, анализ чувствительности не учитывает, что Банк осуществляет активное управление своими активами и пассивами, и включает использование прогноза Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с определенной степенью уверенности.

26. Внебалансовые и условные обязательства***Судебные разбирательства***

Время от времени в ходе текущей деятельности Банк становится объектом судебных исков и претензий. Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налоговое законодательство

Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся практику произвольной оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку, могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлена информация о приблизительном размере будущих минимальных арендных платежей по действующим не подлежащим отмене договорам операционной аренды, по которым Банк выступает в качестве арендатора.

	2008	2007
<i>Менее 1 года</i>	16,925	15,829
<i>Итого обязательств по операционной аренде</i>	16,925	15,829

Обязательства кредитного характера

	2008	2007
<i>Финансовые гарантии предоставленные</i>	11,420	16,017
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	3,100	10,005
<i>Итого обязательств кредитного характера</i>	14,520	26,022

27. Производные финансовые инструменты

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.

Позиция и справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена ниже:

	2008			2007		
	Справедливая стоимость Активы	Обязательство	Справед- ливая стоимость	Справедливая стоимость Активы	Обязательство	Справед- ливая стоимость
<i>Валютные форварды</i>	598,140	587,608	10,532	-	-	-
<i>Валютные свопы</i>	-	-	-	147,858	147,948	(90)

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов за 31 декабря 2008 года включена в состав прочих активов (2007: в состав прочих обязательств).

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации организации. Наилучшей основой для определения справедливой стоимости финансового инструмента являются опубликованные котировки активного рынка.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Банка определяется следующим образом:

- для финансовых инструментов, которые торгуются на активных ликвидных рынках, - на основе рыночных котировок;
- для других финансовых инструментов - в соответствии с общепринятыми методиками оценки на основе анализа будущих денежных потоков, дисконтированных по средним рыночным ставкам на конец года для каждого вида финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя: денежные средства и их эквиваленты, кредиты и авансы клиентам, инвестиции, удерживаемые до погашения, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы.

Произведенная оценка показала, что балансовая стоимость финансовых инструментов Банка, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату, за исключением инвестиций, удерживаемых до погашения (см. Примечание 30).

29. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится с ней под общим контролем 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.

В ходе обычной деятельности Банк проводит операции со своими связанными сторонами, данные операции Банк осуществляет преимущественно на рыночных условиях.

	<i>Руководство Банка</i>		<i>Прочие связанные стороны</i>	
	2008	2007	2008	2007
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
<i>Остаток задолженности на 1 января</i>	-	-	533,457	138,199
<i>Приобретено в течение года</i>	-	-	507,531	695,432
<i>Погашено в течение года</i>	-	-	(694,392)	(300,174)
<i>Остаток задолженности за 31 декабря</i>	-	-	346,596	533,457
<i>Процентные расходы</i>	-	-	14,440	17,398
<i>Средства клиентов:</i>				
<i>Остаток на 1 января</i>	26,789	41,055	1,385	5,826
<i>Получено средств в течение года</i>	170,872	53	1,400,973	1,421,542
<i>Выплачено средств в течение года</i>	(91,607)	(14,319)	(1,398,982)	(1,425,983)
<i>Остаток задолженности на 31 декабря</i>	106,054	26,789	3,376	1,385
<i>Процентные расходы</i>	1,836	3,392	-	-

Размер совокупного краткосрочного вознаграждения руководству Банка за 2008 год, включая заработную плату, премии и отчисления единого социального налога, составил 123,938 тыс. руб. (2007: 46,513 тыс. руб.).

Прочие связанные стороны представлены компаниями, находящимися под значительным влиянием руководства Банка.

30. Оценки и профессиональные суждения, принятые в процессе применения учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство Банка 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:

Обесценение кредитов и дебиторской задолженности

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 использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Таким свидетельством могут служить поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам. Методики и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Периодичность проведения переоценки основных средств

Здания Банка подлежат регулярной переоценке. Периодичность такой переоценки зависит от изменений справедливой стоимости подлежащих переоценке зданий. Руководство Банка использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости зданий в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки.

Налог на прибыль. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 26.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения. При этом Банк оценивает свои намерения и способность удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения, он должен будет переклассифицировать всю эту категорию в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, за исключением случаев реализации незначительных сумм инвестиций близко к сроку погашения. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой, а не по амортизированной стоимости, и их балансовая стоимость будет уменьшена на 4,017 тыс. руб. в корреспонденции с фондом переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

31. Управление капиталом

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом являются соблюдение внешних требований по капиталу и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим акционерам. Внешние требования по капиталу банков установлены Базельским Комитетом по банковскому надзору и Банком России.

Капитал, которым управляет Банк, представляет собой более широкое понятие, чем собственные средства в балансе. Капитал 1-го уровня (основной капитал) включает уставный капитал за вычетом выкупленных собственных акций и нераспределенную прибыль. Капитал 2-го уровня (дополнительный капитал) включает фонды переоценки основных средств и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также допустимые субординированные займы. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию за 31 декабря 2008 года этот коэффициент составил 18.6% (2007: 12.4%), превысив установленный минимум. Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность. В течение 2008 и 2007 годов Банк выполнял установленный Банком России норматив достаточности капитала.

За 31 декабря 2008 и 2007 годов коэффициент достаточности капитала Банка с учетом рисков, рассчитанный в соответствии с принятой в международной практике методикой Базельского Соглашения, выпущенного в 1988 году, составлял 19% и 18% соответственно и превышал минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

Коэффициент достаточности капитала в соответствии с Базельским Соглашением 1988 года был рассчитан на основе аудированной финансовой отчетности Банка по состоянию за 31 декабря 2008 и 2007 годов следующим образом:

	2008	2007
<i>Капитал 1-го уровня:</i>		
<i>Уставный капитал</i>	202,069	202,069
<i>Эмиссионный доход</i>	67,742	67,742
<i>Нераспределенная прибыль</i>	98,896	97,168
<i>Итого капитал 1-го уровня</i>	368,707	366,979
<i>Капитал 2-го уровня:</i>		
<i>Фонд переоценки основных средств</i>	16,556	15,728
<i>Субординированные займы</i>	75,000	75,000
<i>Итого капитал 2-го уровня</i>	91,556	90,728
<i>Итого капитал</i>	460,263	457,707
<i>Активы, взвешенные с учетом риска</i>	2,465,635	2,519,796
<i>Коэффициент достаточности капитала</i>	19%	18%

При расчете коэффициента достаточности капитала по состоянию за 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк включил в состав капитала полученные субординированные займы (см. Примечание 16). Субординированные займы, привлеченные на срок пять лет или более, подлежат включению в капитал с учетом амортизации 20% в год, применяемой в течение последних пяти лет до погашения.

32. События после отчетной даты

На годовом общем собрании акционеров Банка было принято решение не выплачивать дивиденды акционерам из прибыли за 2008 год.

Других существенных событий после отчетной даты, но до даты утверждения отчетности, не было.

Утверждено к выпуску Правлением Банка 10 июня 2009 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Садиков В.В.

Хамова С.В.