

**ЗАО “Банк Кредит Свисс
(Москва)”**

Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2008 года
и за 2008 год

Содержание

| | |
|--|----|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Отчет о прибылях и убытках | 4 |
| Баланс | 5 |
| Отчет о движении денежных средств | 6 |
| Отчет о движении собственных средств | 7 |
| Пояснения к финансовой отчетности | 8 |
| 1 Введение | 8 |
| 2 Принципы составления финансовой отчетности | 8 |
| 3 Основные принципы учетной политики | 9 |
| 4 Чистый процентный доход | 20 |
| 5 Комиссионные доходы | 20 |
| 6 Комиссионные расходы | 20 |
| 7 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 20 |
| 8 Чистый доход от операций с иностранной валютой | 21 |
| 9 Прочие доходы | 21 |
| 10 Общехозяйственные и административные расходы | 21 |
| 11 (Возрат)/расход по налогу на прибыль | 22 |
| 12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации | 22 |
| 13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 23 |
| 14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 24 |
| 15 Основные средства | 25 |
| 16 Прочие активы | 26 |
| 17 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 26 |
| 18 Текущие счета и депозиты клиентов | 26 |
| 19 Прочие обязательства | 27 |
| 20 Требования и обязательства по отложенному налогу | 27 |
| 21 Акционерный капитал | 28 |
| 22 Управление рисками | 28 |
| 23 Управление капиталом | 38 |
| 24 Забалансовые обязательства | 38 |
| 25 Операционная аренда | 38 |
| 26 Условные обязательства | 39 |
| 27 Депозитарные услуги | 40 |
| 28 Операции со связанными сторонами | 40 |
| 29 Денежные и приравненные к ним средства | 41 |
| 30 Справедливая стоимость финансовых инструментов | 41 |
| 31 Средние эффективные процентные ставки | 42 |
| 32 Анализ сроков погашения активов и обязательств | 43 |
| 33 Анализ активов и обязательств в разрезе валют | 45 |



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва,
Краснопресненская набережная, 18
Комплек "Башня на набережной"
Блок "С"

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

Аудиторское заключение

Руководству ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)"

Заключение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)" (далее – "Банк"), состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, отчетов о прибылях и убытках, о движении собственных средств акционеров и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную выше дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 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 КПМГ

ЗАО "КПМГ"
3 июня 2009 года

ЗАО "Банк Кредит Свисс (Москва)"
Отчет о прибылях и убытках за 2008 год

| | Пояснения | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Процентные доходы | 4 | 452 091 | 806 659 |
| Процентные расходы | 4 | (220 890) | (275 660) |
| Чистый процентный доход | | 231 201 | 530 999 |
| Комиссионные доходы | 5 | 61 813 | 190 423 |
| Комиссионные расходы | 6 | (36 984) | (105 618) |
| Чистый комиссионный доход | | 24 829 | 84 805 |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7 | (818 864) | (162 954) |
| Чистый доход от операций с иностранной валютой | 8 | 354 855 | 1 249 338 |
| Прочие доходы | 9 | 1 375 053 | 1 142 084 |
| | | 1 167 074 | 2 844 272 |
| Общехозяйственные и административные расходы | 10 | (1 746 092) | (1 286 908) |
| (Убыток)/прибыль до налогообложения | | (579 018) | 1 557 364 |
| Возврат/(расход) по налогу на прибыль | 11 | 55 537 | (438 883) |
| Чистый (убыток)/прибыль | | (523 481) | 1 118 481 |

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 45, была утверждена руководством Банка 3 июня 2009 года.



З. Бондаренко
Вице-президент





Т. Ведерникова
Заместитель Главного бухгалтера

| | Пояснения | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-----------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства в кассе | | 518 302 | 326 226 |
| Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации | 12 | 4 195 459 | 1 519 507 |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 13 | 2 407 088 | 8 877 339 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 14 | 3 677 236 | 2 673 707 |
| Основные средства | 15 | 285 710 | 328 889 |
| Требования по отложенному налогу | 20 | 185 263 | 12 810 |
| Прочие активы | 16 | 190 938 | 586 132 |
| Всего активов | | 11 459 996 | 14 324 610 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 14 | - | 68 944 |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 17 | 2 627 875 | 590 837 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 18 | 1 638 851 | 6 095 635 |
| Прочие обязательства | 19 | 749 794 | 602 237 |
| Всего обязательств | | 5 016 520 | 7 357 653 |
| Собственные средства акционеров | | | |
| Акционерный капитал | 21 | 460 000 | 460 000 |
| Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности | | (10 970) | (10 970) |
| Нераспределенная прибыль | | 5 994 446 | 6 517 927 |
| Всего собственных средств акционеров | | 6 443 476 | 6 966 957 |
| Всего обязательств и собственных средств акционеров | | 11 459 996 | 14 324 610 |
| Забалансовые и условные обязательства | 24-26 | | |

| Пояснения | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Проценты и комиссии полученные | 536 709 | 1 005 894 |
| Проценты и комиссии уплаченные | (272 149) | (363 504) |
| Чистые реализованные убытки от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (441 229) | (117 517) |
| Чистые поступления/(выплаты) от операций с иностранной валютой | (919 592) | 1 750 358 |
| Прочие доходы | 1 869 628 | 1 045 068 |
| Общехозяйственные и административные расходы | (1 645 360) | (1 109 126) |
| | (871 994) | 2 211 173 |
| (Прирост)/снижение операционных активов | | |
| Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации | 305 521 | (224 379) |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 7 649 044 | (2 047 833) |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (1 398 606) | 3 118 428 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | 150 300 |
| Прочие активы | (65 282) | (63 692) |
| | 6 490 676 | 932 824 |
| Прирост/(снижение) операционных обязательств | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 2 079 360 | (6 345 023) |
| Текущие счета и депозиты клиентов | (4 580 986) | 5 000 317 |
| Прочие обязательства | 127 011 | (32 669) |
| | 3 244 068 | 1 766 622 |
| Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности, до налогообложения | (128 856) | (443 193) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | 3 115 212 | 1 323 429 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Чистые приобретения основных средств | (18 834) | (55 727) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | (18 834) | (55 727) |
| Чистый прирост денежных и приравненных к ним средств | 3 096 378 | 1 267 702 |
| Влияние изменения валютных курсов на денежные и приравненные к ним средства | 77 171 | (5 839) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 1 510 770 | 248 907 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 4 684 319 | 1 510 770 |

29

| | Акционерный капитал | Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности | Нераспределенная прибыль | Всего собственных средств |
|---|------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------|
| | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей |
| Остаток по состоянию на 1 января 2007 года | 460 000 | (10 970) | 5 399 446 | 5 848 476 |
| Чистая прибыль за год | - | - | 1 118 481 | 1 118 481 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года | 460 000 | (10 970) | 6 517 927 | 6 966 957 |
| Чистый убыток за год | - | - | (523 481) | (523 481) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года | 460 000 | (10 970) | 5 994 446 | 6 443 476 |

1 Введение

Основные виды деятельности

ЗАО “Банк Кредит Свисс (Москва)” был создан в Российской Федерации как Закрытое акционерное общество и получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций 13 сентября 1994 года. Банк является членом государственной системы страхования вкладов Российской Федерации. Основными видами деятельности Банка являются прием депозитов и ведение счетов клиентов, расчетно-кассовые операции, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и банковское обслуживание физических лиц. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - “ЦБ РФ”). Большая часть активов и обязательств Банка находятся на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников Банка в отчетном году составила 174 человека (2007 год: 149 человек).

Акционеры

Акционерами Банка являются “Кредит Свисс” и “Кредит Свисс (Интернэшнл) Холдинг АГ”.

Акционерный капитал Банка состоит из 20 000 000 обыкновенных акций, из которых 19 999 999 акций принадлежат “Кредит Свисс” и 1 акция принадлежит “Кредит Свисс (Интернэшнл) Холдинг АГ”.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того недавнее падение рынка ценных бумаг и кредитного рынка привело к неустойчивости экономической обстановки в Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

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

Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Банка формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

Денежные и приравненные к ним средства

Банк рассматривает денежные средства в кассе и счета типа "Ностро" в ЦБ РФ как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

Банк определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

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

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Банк намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату заключения сделки.

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в отчете о прибылях и убытках. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств в отчете о движении собственных средств акционеров (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в отчете о прибылях и убытках и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

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

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

Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью "Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО". Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки "обратного РЕПО"), отражаются по статье "Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО". Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки "своп", срочные и фьючерсные сделки, сделки "спот" и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Оборудование | 3 - 10 лет |
| Офисная мебель и принадлежности | 5 - 15 лет |
| Улучшения арендованного имущества | 10 - 15 лет |

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (далее – "кредиты и дебиторская задолженность"). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

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

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Банка определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

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

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

Акционерный капитал

Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

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

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

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

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

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2008 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующий стандарт потенциально может оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанного стандарта с момента его вступления в действие. Анализ возможного влияния нового стандарта на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” (2007), являющийся обязательным к применению Банком при составлении финансовой отчетности за 2009 год, как предполагается, окажет существенное влияние на способ представления данных в финансовой отчетности. Данный стандарт вводит понятие совокупной прибыли и требование, чтобы все изменения собственных средств собственников предоставлялись в отчете о движении собственных средств отдельно от изменений собственных средств, не принадлежащих собственникам.
- Различные “Поправки к МСФО” разрабатывались по каждому стандарту в отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2009 года.

4 Чистый процентный доход

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Процентные доходы | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 251 651 | 399 677 |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 200 440 | 406 030 |
| Кредиты, выданные клиентам | - | 952 |
| | 452 091 | 806 659 |
| Процентные расходы | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | (137 578) | (214 902) |
| Текущие счета и депозиты клиентов | (83 312) | (60 758) |
| | (220 890) | (275 660) |

5 Комиссионные доходы

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Комиссии по депозитарным услугам | 48 616 | 70 888 |
| Комиссии по расчетным операциям | 7 849 | 6 405 |
| Комиссии по андеррайтингу и услугам в области корпоративных финансов | 4 518 | 52 641 |
| Комиссии по брокерским услугам | 830 | 60 489 |
| | 61 813 | 190 423 |

6 Комиссионные расходы

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Комиссии по операциям с иностранной валютой | (17 706) | (18 575) |
| Комиссии по брокерским услугам | (8 057) | (66 604) |
| Комиссии по депозитарным услугам | (6 505) | (18 539) |
| Комиссии по расчетным операциям | (4 716) | (1 900) |
| | (36 984) | (105 618) |

7 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Долговые инструменты | (818 864) | (164 727) |
| Долевые инструменты | - | 1 773 |
| | (818 864) | (162 954) |

8 Чистый доход от операций с иностранной валютой

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств | 1 211 101 | (467 676) |
| (Убыток)/прибыль от сделок "spot" и производных финансовых инструментов | (856 246) | 1 717 014 |
| | 354 855 | 1 249 338 |

9 Прочие доходы

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Взаиморасчеты с другими компаниями Группы Кредит Свисс | 1 374 819 | 1 125 304 |
| Прочие доходы | 234 | 16 780 |
| | 1 375 053 | 1 142 084 |

10 Общехозяйственные и административные расходы

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Вознаграждения сотрудников | (1 155 889) | (866 840) |
| Налоги, отличные от налога на прибыль | (123 151) | (61 836) |
| Арендная плата | (81 438) | (71 468) |
| Командировочные расходы | (74 022) | (51 921) |
| Телекоммуникационные и информационные услуги | (61 927) | (45 812) |
| Профессиональные услуги | (57 849) | (40 907) |
| Амортизация и износ | (56 915) | (33 854) |
| Налоги и отчисления по заработной плате | (46 629) | (27 458) |
| Реклама и маркетинг | (31 896) | (18 574) |
| Расходы по арендованному имуществу (кроме арендной платы) | (15 589) | (16 065) |
| Ремонт и эксплуатация | (9 885) | (12 701) |
| Канцелярские расходы | (8 482) | (6 244) |
| Охрана | (5 806) | (5 299) |
| Прочее | (16 614) | (27 929) |
| | (1 746 092) | (1 286 908) |

11 (Возрат)/расход по налогу на прибыль

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | | |
| Текущий налог на прибыль | 104 791 | 459 317 |
| Налог на прибыль, недоначисленный за прошлые отчетные периоды | 12 125 | 710 |
| | 116 916 | 460 027 |
| Расход по отложенному налогу на прибыль | | |
| Возникновение и списание временных разниц | (172 453) | (21 144) |
| | (172 453) | (21 144) |
| Всего (возврата)/расхода по налогу на прибыль, отраженного в отчете о прибылях и убытках | (55 537) | 438 883 |

Ставка по текущему налогу на прибыль - 24%, по отложенному налогу на прибыль - 20% (2007 год: 24% и 24% соответственно).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

| | 2008 год тыс. рублей | % | 2007 год тыс. рублей | % |
|--|-------------------------|-------------|-------------------------|-----------|
| (Убыток)/прибыль до налогообложения | (579 018) | | 1 557 364 | |
| Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль | (138 964) | (24) | 373 767 | 24 |
| Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль | 37 549 | 6 | 88 504 | 6 |
| Доход, облагаемый по льготной ставке | (738) | - | (24 098) | (2) |
| Налог на прибыль, недоначисленный за прошлые отчетные периоды | 12 125 | 2 | 710 | - |
| Влияние изменения налоговой ставки | 34 491 | 6 | - | - |
| | (55 537) | (10) | 438 883 | 28 |

12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Счета типа "Ностро" | 4 166 017 | 1 184 544 |
| Обязательные резервы | 29 442 | 334 963 |
| | 4 195 459 | 1 519 507 |

Обязательные резервы представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитывается в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Счета типа “Ностро” | | |
| Банки стран, входящих в состав ОЭСР | 394 348 | 316 825 |
| Российские дочерние структуры банков стран, входящих в состав ОЭСР | 36 324 | 39 249 |
| Прочие российские финансовые институты | 1 794 717 | 1 593 214 |
| Всего счетов типа “Ностро” | 2 225 389 | 1 949 288 |
| Кредиты и депозиты | | |
| Банки стран, входящих в состав ОЭСР | 181 699 | 775 964 |
| Российские дочерние структуры банков стран, входящих в состав ОЭСР | - | 5 451 742 |
| 30 крупнейших российских банков | - | 700 345 |
| Всего кредитов и депозитов | 181 699 | 6 928 051 |
| | 2 407 088 | 8 877 339 |

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

Следующая далее таблица показывает остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов соответственно.

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Национальный Клиринговый Центр | 1 472 665 | - |
| Кредит Свисс Цюрих | 383 338 | - |
| Расчетно-клиринговый центр ММВБ | 285 389 | 1 575 059 |
| Райффайзенбанк | - | 1 750 532 |
| БНП Париба | - | 2 000 616 |
| АБН АМРО | - | 1 700 594 |
| | 2 141 392 | 7 026 801 |

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

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| <i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью, предназначенные для торговли</i> | | |
| Облигации Правительства Российской Федерации | - | 431 167 |
| Корпоративные облигации | | |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 3 277 887 | 2 221 845 |
| С кредитным рейтингом от В- до В+ | 384 251 | - |
| <i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i> | | |
| Договоры купли-продажи иностранной валюты | 15 098 | 20 695 |
| | 3 677 236 | 2 673 707 |
| Обязательства | | |
| <i>Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i> | | |
| Договоры купли-продажи иностранной валюты | - | (68 944) |
| | - | (68 944) |

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам были отражены в отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

| | Условная сумма сделки тыс. рублей | | Средневзвешенный валютный курс сделки | |
|--|--------------------------------------|-----------|--|----------|
| | 2008 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год |
| Покупка долларов США за рубли | | | | |
| На срок менее трех месяцев | - | 5 301 979 | - | 24,51 |
| На срок от трех месяцев до одного года | - | 1 227 310 | - | 25,76 |
| Покупка рублей за доллары США | | | | |
| На срок менее трех месяцев | 1 601 640 | 7 187 303 | 29,66 | 24,53 |

15 Основные средства

| тыс. рублей | Оборудование | Офисная мебель и принадлежности | Улучшения арендованного имущества | Всего |
|--|---------------------|--|--|----------------|
| Фактические затраты | | | | |
| По состоянию на 1 января 2008 года | 155 424 | 12 488 | 288 322 | 456 234 |
| Поступления | 14 864 | 2 530 | 1 440 | 18 834 |
| Выбытия | (5 454) | - | - | (5 454) |
| По состоянию на 31 декабря 2008 года | 164 834 | 15 018 | 289 762 | 469 614 |
| Амортизация | | | | |
| По состоянию на 1 января 2008 года | (45 327) | (9 024) | (72 994) | (127 345) |
| Начисленная амортизация | (26 601) | (2 145) | (28 169) | (56 915) |
| Выбытия | 356 | - | - | 356 |
| По состоянию на 31 декабря 2008 года | (71 572) | (11 169) | (101 163) | (183 904) |
| Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2008 года | 93 262 | 3 849 | 188 599 | 285 710 |
| тыс. рублей | Оборудование | Офисная мебель и принадлежности | Улучшения арендованного имущества | Всего |
| Фактические затраты | | | | |
| По состоянию на 1 января 2007 года | 112 405 | 22 988 | 267 254 | 402 647 |
| Поступления | 24 755 | 10 764 | 20 997 | 56 516 |
| Выбытия | (2 884) | (45) | - | (2 929) |
| Переводы | 21 148 | (21 219) | 71 | - |
| По состоянию на 31 декабря 2007 года | 155 424 | 12 488 | 288 322 | 456 234 |
| Амортизация | | | | |
| По состоянию на 1 января 2007 года | (39 461) | (7 287) | (49 333) | (96 081) |
| Начисленная амортизация | (8 410) | (1 737) | (23 707) | (33 854) |
| Выбытия | 2 544 | - | 46 | 2 590 |
| По состоянию на 31 декабря 2007 года | (45 327) | (9 024) | (72 994) | (127 345) |
| Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2007 года | 110 097 | 3 464 | 215 328 | 328 889 |

16 Прочие активы

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Авансовые платежи | 137 658 | 59 121 |
| Начисления по взаиморасчетам с другими компаниями Группы Кредит Свисс | 42 833 | 522 921 |
| Прочее | 7 155 | 1 750 |
| Дебиторская задолженность по комиссиям по депозитарным услугам | 3 292 | 2 340 |
| | 190 938 | 586 132 |

17 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Счета типа "Лоро" | 2 627 875 | 590 837 |
| | 2 627 875 | 590 837 |

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

Следующая далее таблица показывает остатки по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов соответственно.

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Лондонское отделение Кредит Свисс | 2 370 849 | 59 546 |
| Кредит Свисс Интернэшнл | - | 447 954 |
| | 2 370 849 | 507 500 |

18 Текущие счета и депозиты клиентов

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Текущие счета и депозиты до востребования | | |
| - Физические лица | 396 149 | 350 385 |
| - Корпоративные клиенты | 353 496 | 2 002 972 |
| Срочные депозиты | | |
| - Физические лица | 889 199 | 3 729 715 |
| - Корпоративные клиенты | 7 | 12 563 |
| | 1 638 851 | 6 095 635 |

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

Следующая далее таблица показывает остатки по текущим счетам и депозитам клиентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов соответственно.

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Кредит Свисс Секьюритиз Юроп Лимитед | 282 207 | 1 625 509 |
| | 399 361 | 1 625 509 |

19 Прочие обязательства

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Кредиторская задолженность по выплате премий и соответствующим налогам и отчислениям | 544 473 | 467 923 |
| Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль | 99 500 | 11 926 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 33 837 | 45 776 |
| Кредиторская задолженность по арендной плате | 28 433 | 23 347 |
| Кредиторская задолженность по использованию товарного знака | - | 15 741 |
| Прочее | 43 551 | 37 524 |
| | 749 794 | 602 237 |

20 Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов. Требования по отложенному налогу были отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Банк получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка требовать указанных льгот в будущих периодах.

Временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

| тыс. рублей | Требования | | Обязательства | | Чистая позиция | |
|--|-------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | 2008 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | - | 4 086 | - | (574) | - | 3 512 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 77 346 | 16 547 | (3 019) | (5 993) | 74 327 | 10 554 |
| Основные средства | - | - | (5 790) | (10 157) | (5 790) | (10 157) |

| тыс. рублей | Требования | | Обязательства | | Чистая позиция | |
|---|----------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|---------------|
| | 2008 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год |
| Прочие активы | - | - | (6 559) | (125 866) | (6 559) | (125 866) |
| Прочие обязательства – кредиторская задолженность по выплате премий и соответствующим налогам и отчислениям | 108 895 | 108 405 | - | - | 108 895 | 108 405 |
| Прочие обязательства - прочее | 14 390 | 26 362 | - | - | 14 390 | 26 362 |
| Всего чистых требований/(обязательств) по отложенному налогу | 200 631 | 155 400 | (15 368) | (142 590) | 185 263 | 12 810 |

Отложенный налог был рассчитан по ставке 20% (2007 год: 24%).

Изменение величины временных разниц в течение 2008 года

| тыс. рублей | Остаток по состоянию на 1 января 2008 года | Отражено в составе доходов | Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года |
|--|--|----------------------------|--|
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 3 512 | (3 512) | - |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 10 554 | 63 773 | 74 327 |
| Основные средства | (10 157) | 4 367 | (5 790) |
| Прочие активы | (125 866) | 119 307 | (6 559) |
| Прочие обязательства – кредиторская задолженность по выплате премий и соответствующим налогам и отчислениям | 108 405 | 490 | 108 895 |
| Прочие обязательства - прочее | 26 362 | (11 972) | 14 390 |
| | 12 810 | 172 453 | 185 263 |

21 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 20 000 000 обыкновенных акций (2007 год: 20 000 000 обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 23 рубля. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

22 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности, являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политики и процедуры Банка по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Органами управления Банка, определяющими кредитную политику Банка, являются Общее собрание акционеров, Совет Директоров, Правление и Президент Банка.

Внутренние политики Банка разрабатываются, внедряются и контролируются соответствующими подразделениями Группы Кредит Свисс. Президент Банка, Финансовое управление и другие отделы Банка несут ответственность за мониторинг рисков в соответствии с данными политиками. Эти политики покрывают все аспекты риска, включая кредитный, рыночный риски и риск ликвидности, и используются с целью определения уровня допустимого риска Банком и принятия мер по его управлению.

На Совет Директоров Банка возложена обязанность по осуществлению общего контроля за системой управления рисками, надзору за управлением основными рисками и проверке политики и процедур по управлению рисками, а также одобрению крупных сделок.

Кредитный, рыночные риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой внутреннего контроля Банка, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Система внутреннего контроля Банка включает в себя несколько специализированных подразделений, наделенных контрольными функциями, включая Финансовое управление, Отдел контроля и управления операционными рисками и Комплаенс-контролера. Система внутреннего контроля, которая находится в компетенции Службы внутреннего контроля, обеспечивает надлежащую реализацию политик.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка.

Реализация политики по управлению рисками и контроль рисков осуществляют подразделения Банка.

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Банк проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки возможного влияния указанных рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

В Банке разработано Положение о контроле за рыночным риском, регулирующее оценку, методы мониторинга и контроля за рыночным риском. В целях оценки и контроля за рыночным риском Банком используются следующие методы управления риском:

- прогнозирование;
- установление лимитов на позиции по ценным бумагам и на контрагентов;
- анализ соответствия фактических ставок по процентным инструментам рыночным ставкам на момент заключения сделки.

Банк осуществляет регулярную оценку рыночного риска по всему торговому портфелю ценных бумаг. С этой целью Банк осуществляет ежедневную переоценку ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, а также контроль выполнения установленных лимитов. Избранная методология позволяет на ежедневной основе получать информацию о реальной рыночной стоимости торгового портфеля Банка с целью контроля и прогнозирования неблагоприятного изменения цен на рынке по отдельным категориям ценных бумаг.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

В Банке разработана Процентная политика, представляющая собой совокупность мер в области процентных ставок по привлечению и размещению денежных средств в рублях и иностранной валюте, направленная на обеспечение рентабельности и ликвидности Банка. Риск изменения процентных ставок, сопутствующий оказываемым банковским услугам, покрывается Тарифной политикой Банка. Эти политики описывают стандартные правила по определению и управлению риском изменения процентных ставок.

Подразделение Группы Кредит Свисс, отвечающее за управление рисками, осуществляет оценку, мониторинг и контроль процентных ставок по размещенным и привлеченным денежным средствам в рублях и иностранной валюте.

При выявлении отрицательных последствий для финансового результата Банка, связанных с колебанием рыночных процентных ставок либо несбалансированностью процентных инструментов, Финансовое Управление направляет информационное сообщение Начальнику Службы внутреннего контроля и иным соответствующим подразделениям Банка.

Начальник Службы внутреннего контроля получает уведомления о нарушениях Процентной политики. Начальник Службы внутреннего контроля самостоятельно проверяет полученную информацию, информирует президента Банка о наличии проблемной ситуации и представляет рекомендации по устранению нарушений и усилению контроля в случае необходимости.

Анализ чувствительности предполагаемой чистой прибыли и собственных средств Банка за год к риску изменения процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов (бп) в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов) может быть представлен следующим образом.

| | 2008 год | | 2007 год | |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | Чистая прибыль | Собственные средства | Чистая прибыль | Собственные средства |
| Параллельное увеличение на 100 бп | 21 875 | 21 875 | 42 526 | 42 526 |
| Параллельное уменьшение на 100 бп | (21 875) | (21 875) | (42 526) | (42 526) |

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Банка за год к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов (бп) в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

| | 2008 год | | 2007 год | |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | Чистая прибыль | Собственные средства | Чистая прибыль | Собственные средства |
| Параллельное увеличение на 100 бп | (16 441) | (16 441) | (11 210) | (11 210) |
| Параллельное уменьшение на 100 бп | 18 049 | 18 049 | 11 444 | 11 444 |

Валютный риск

Банк управляет риском, связанным с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и денежные потоки. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Валютные риски могут быть классифицированы на текущие риски, риски обесценения валюты и риски изменения системы валютного контроля.

Банк осуществляет мониторинг и контролирует на регулярной основе уровень принимаемого валютного риска с использованием Положения о контроле за рыночным риском и Положения о контроле за валютным риском.

В 2008 году Банк начал осуществлять мониторинг уровня кредитного риска по всем валютам. Прежде Банк управлял валютным риском на основе мониторинга открытой валютной позиции только по Долларам США, на предмет соблюдения установленных лимитов (так как доллар США являлся основной рабочей иностранной валютой Банка). Подобное изменение процедуры контроля было вызвано продолжающимся ростом объемов операций в евро и значительными колебаниями валютных курсов по всем иностранным валютам. В течение 2008 года Банком не было нарушений лимитов валютной позиции. Для управления валютным риском Банк заключает срочные сделки.

Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснениях 14 и 33.

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Банка за год к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

| | 2008 год | | 2007 год | |
|--|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| | <u>Чистая прибыль</u> | <u>Собственные средства</u> | <u>Чистая прибыль</u> | <u>Собственные средства</u> |
| 5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю | 2 403 | 2 403 | 15 419 | 15 419 |
| 5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю | (2 403) | (2 403) | (15 419) | (15 419) |
| 5% рост курса евро по отношению к российскому рублю | (9 013) | (9 013) | (8 276) | (8 276) |
| 5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю | 9 013 | 9 013 | 8 276 | 8 276 |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Политики Банка пересматриваются в случае изменения требований нормативно-правовых актов, начала проведения новых для Банка операций, а также в целях повышения эффективности управления кредитным риском. Кредитная политика Банка основана на принципах Группы Кредит Свисс, в частности, устанавливающих требования о:

- принятии решений, связанных с кредитной политикой, только уполномоченными лицами/органами;
- наличии формализованных критериев оценки кредитных рисков, отраженных в Положении Банка о создании резервов на возможные потери по ссудам и Кредитной Политикой Группы.

Состав денежных требований и требований, вытекающих из сделок с финансовыми инструментами, признаваемыми ссудами, в целях оценки кредитного риска, определяется Положением Банка о создании резервов на возможные потери по ссудам.

При предоставлении кредитов новым клиентам Банк руководствуется требованиями, содержащимися в следующих внутренних документах:

- Правилах и программах осуществления внутреннего контроля Банка в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма (с целью минимизации рисков осуществления противозаконных операций, в том числе связанных с легализацией доходов, полученных преступным путем);
- Положении о кредитной политике и контроле за кредитным риском.

Проведение оценки финансового состояния заемщика, порядок принятия решения о выдаче кредита, контроль за своевременностью погашения кредита регулируется следующими разработанными в Банке внутренними документами:

- Положением о кредитной политике и контроле за кредитным риском;
- Положением о создании резервов на возможные потери по ссудам.

Ссуды и дебиторская задолженность классифицируются как кредиты по группам риска, и резервы создаются в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации и Положением о создании резервов на возможные потери по ссудам. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.

На ежедневной основе Банк контролирует соблюдение установленных лимитов кредитного риска на одного заемщика/группу связанных заемщиков.

В течение 2008 года Банк выполнял все установленные нормативы Центрального банка Российской Федерации, за исключением допустимого нарушения норматива Н6 (максимальный риск на одного заемщика/группу связанных заемщиков), имевший место в течение двух рабочих дней в июне по группе Газпром. Банк принял меры по усилению контроля за уровнем риска на одного заемщика/группу связанных заемщиков. Со стороны Центрального банка Российской Федерации не было применено мер воздействия к Банку.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Банк. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

В Банке разработано Положение об управлении и контроле за состоянием ликвидности, которое устанавливает общие принципы организации управления активами и обязательствами с целью сведения к минимуму рисков ликвидности.

Согласно указанному Положению в Банке осуществляется контроль состояния ликвидности, а также контроль своевременности и полноты платежей по текущим обязательствам Банка. Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Система контроля за состоянием ликвидности удовлетворяет требованиям, установленным Положением об управлении и контроле за состоянием ликвидности Банка, требованиям Центрального банка Российской Федерации и соответствует характеру и объему проводимых Банком операций.

Руководящие органы Банка (Президент, Правление, Совет Директоров), соответствующие подразделения, входящие в Систему внутреннего контроля Банка, получают информацию о состоянии ликвидности на регулярной основе. В случае существенных ухудшений текущего или прогнозируемого состояния ликвидности Банка Начальник Службы внутреннего контроля созывает Правление Банка в целях принятия оперативных мер по урегулированию сложившейся ситуации.

Внутренние документы Банка, касающиеся управления и контроля состояния ликвидности Банка, утверждаются Президентом Банка по представлению Начальника Службы внутреннего контроля.

Президент и Правление Банка принимают оперативные решения, в случае необходимости, если возрастает риск ликвидности.

Непосредственное управление ликвидностью Банка, с использованием лимитов, возлагается на Управление по торговле ценными бумагами и иными финансовыми инструментами. Отдел оформления, учета и отчетности по операциям с ценными бумагами и казначейскими операциями Банка осуществляет мониторинг за краткосрочной и среднесрочной ликвидностью.

Мониторинг функционирования системы внутреннего контроля, включая контроль риска ликвидности, осуществляется Службой внутреннего контроля.

Сотрудники Банка (в том числе сотрудники и руководители подразделений Банка, осуществляющие управление или контроль за состоянием ликвидности), которым стало известно о фактах нарушения внутренних политик или требований регулирующих органов, обязаны проинформировать Службу внутреннего контроля о допущенных нарушениях.

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Банком применяются прогнозирование состояния ликвидности (предварительное и текущее) и контроль за ликвидностью, в сочетании с:

- Контролем достаточности денежных средств на корреспондентских счетах Банка;
- Контролем за счетами Банка с точки зрения краткосрочной и среднесрочной ликвидности.

Финансовое управление ежедневно рассчитывает обязательные нормативы в соответствии с требованиями, установленными Центральным банком Российской Федерации. В течение 2008 и 2007 годов Банк выполнял все установленные нормативы.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Банка и непризнанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое Банком движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может существенно отличаться от представленного ниже анализа.

Ниже представлена позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| | До востребо- вания и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | Суммарная величина (поступления)/ выбытия потоков денежных средств | Балансовая стоимость |
|--|--|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|---|-------------------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 2 627 875 | - | - | - | - | 2 627 875 | 2 627 875 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 1 347 457 | 261 760 | 31 378 | - | - | 1 640 595 | 1 638 851 |
| Прочие обязательства | 138 326 | 581 653 | - | 1 382 | 28 433 | 749 794 | 749 794 |
| Производные финансовые обязательства | | | | | | | |
| - Поступление | (1 601 640) | - | - | - | - | (1 601 640) | (15 098) |
| - Выбытие | 1 586 542 | - | - | - | - | 1 586 542 | - |
| Всего | 4 098 560 | 843 413 | 31 378 | 1 382 | 28 433 | 5 003 166 | 5 001 422 |
| Забалансовые обязательства кредитного характера | - | - | - | - | - | - | - |

Ниже представлена позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

| | До востребо- вания и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | Суммарная величина (поступления)/ выбытия потоков денежных средств | Балансовая стоимость |
|--|--|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|---|-------------------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 590 845 | - | - | - | - | 590 845 | 590 837 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 5 588 795 | 482 066 | 35 490 | - | - | 6 106 351 | 6 095 635 |
| Прочие обязательства | 30 123 | 540 072 | - | 7 730 | 24 312 | 602 237 | 602 237 |
| Производные финансовые обязательства | | | | | | | |
| - Поступление | (12 514 711) | - | - | (1 227 310) | - | (13 742 021) | (20 695) |
| - Выбытие | 12 506 156 | - | - | 1 284 114 | - | 13 790 270 | 68 944 |
| Всего | 6 201 208 | 1 022 138 | 35 490 | 64 534 | 24 312 | 7 347 682 | 7 336 958 |
| Забалансовые обязательства кредитного характера | 81 546 | - | - | - | - | 81 546 | 81 546 |

23 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2008 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2008 и 2007 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

24 Забалансовые обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице.

| | <u>2008 год</u> тыс. рублей | <u>2007 год</u> тыс. рублей |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Сумма согласно договору | | |
| Неиспользованные овердрафты "Лукойл" | - | 81 546 |

25 Операционная аренда

Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Банка, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

| | <u>2008 год</u> тыс. рублей | <u>2007 год</u> тыс. рублей |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Сроком менее 1 года | 80 409 | 69 615 |
| Сроком от 1 года до 5 лет | 299 395 | 257 377 |
| Сроком более 5 лет | 430 238 | 421 960 |
| | <u>810 042</u> | <u>748 952</u> |

Банк заключил ряд договоров операционной аренды помещений. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили 81 438 тыс. рублей (2007 год: 71 468 тыс. рублей).

26 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Банка полагает, что окончательная величина обязательств Банка, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или будущие результаты деятельности Банка.

Условные налоговые обязательства

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

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

27 Депозитарные услуги

Банк оказывает своим клиентам депозитарные услуги, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в его балансе.

28 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Материнской компанией Банка является компания “Кредит Свисс”, которая составляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью “Вознаграждения членам Совета Директоров, Правления и прочим членам руководства Банка” составил 140 169 тыс. рублей за 2008 год (2007 год: 91 365 тыс. рублей). Все вознаграждения представляют собой выплаты краткосрочного характера.

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают прочие компании Группы Кредит Свисс. По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за 2008 год, по операциям с прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом.

| | 2008 год | | 2007 год | |
|---|----------------|---------------------------------|----------------|---------------------------------|
| | тыс. рублей | Средняя процентная ставка | тыс. рублей | Средняя процентная ставка |
| Баланс | | | | |
| Активы | | | | |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 383 338 | 0,01% | 101 925 | 0,28% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 15 098 | 0,00% | 20 696 | 0,00% |
| Прочие активы | 44 234 | 0,00% | 522 970 | 0,00% |
| Обязательства | | | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 2 627 875 | 0,00% | 586 178 | 0,00% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 343 362 | 0,00% | 1 912 699 | 0,00% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | - | - | 11 380 | 0,00% |

| Отчет о прибылях и убытках | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Процентные доходы | 137 448 | 1 034 |
| Процентные расходы | (2) | - |
| Комиссионные доходы | 46 313 | 52 802 |
| Взаиморасчеты с другими компаниями Группы Кредит Свисс | 1 374 819 | 1 125 304 |
| Общехозяйственные и административные расходы | (28 519) | (9 668) |

29 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом.

| | 2008 год тыс. рублей | 2007 год тыс. рублей |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Денежные средства в кассе | 518 302 | 326 226 |
| Счет типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации | 4 166 017 | 1 184 544 |
| | 4 684 319 | 1 510 770 |

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов Банка не отличается существенно от их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

31 Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

| | 2008 год | | 2007 год | |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| | Балансовая стоимость тыс. рублей | Средняя эффективная процентная ставка | Балансовая стоимость тыс. рублей | Средняя эффективная процентная ставка |
| Процентные активы | | | | |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | | | | |
| <i>Счета типа "Ностро"</i> | | | | |
| - в рублях | 356 777 | 0,00% | 1 631 361 | 0,00% |
| - в долларах США | 1 743 477 | 0,00% | 93 977 | 0,26% |
| - в евро | 9 448 | 1,50% | 218 957 | 0,05% |
| - в другой валюте | 115 687 | 0,06% | 4 993 | 0,00% |
| <i>Кредиты и депозиты</i> | | | | |
| - в рублях | - | - | 6 152 087 | 3,96% |
| - в долларах США | 181 699 | 0,02% | 775 964 | 4,70% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | | | | |
| - в рублях | 3 662 138 | 7,39% | 2 653 012 | 7,31% |
| Процентные обязательства | | | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | | | | |
| <i>Счета типа "Лоро"</i> | | | | |
| - в рублях | 2 627 875 | 0,00% | 586 975 | 0,00% |
| - в долларах США | - | - | 3 862 | 0,58% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | | | | |
| <i>Текущие счета и депозиты до востребования</i> | | | | |
| - в рублях | 494 846 | 0,00% | 1 986 373 | 0,02% |
| - в долларах США | 147 087 | 0,03% | 111 232 | 0,06% |
| - в евро | 104 959 | 0,01% | 255 752 | 0,00% |
| - в другой валюте | 2 754 | 0,00% | | |
| <i>Срочные депозиты</i> | | | | |
| - в рублях | 225 129 | 8,63% | 3 208 448 | 0,48% |
| - в долларах США | 431 773 | 0,13% | 259 025 | 0,15% |
| - в евро | 232 303 | 1,14% | 274 805 | 0,50% |

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые представлены в категории "Менее 1 месяца" на основании предположения руководства Банка о том, что все указанные финансовые инструменты в обычных условиях деятельности могут быть реализованы за наличные денежные средства в течение 1 месяца.

По состоянию на 31 декабря 2008 года договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, были следующими: 1 067 188 тыс. рублей в категории "Менее 1 месяца", 1 527 470 тыс. рублей в категории "От 3 месяцев до 1 года", 687 072 тыс. рублей в категории "От 1 года до 5 лет", 395 506 тыс. рублей в категории "Свыше 5 лет".

По состоянию на 31 декабря 2007 года договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, были следующими: 20 695 тыс. рублей в категории "Менее 1 месяца", 431 167 тыс. рублей в категории "От 1 до 3 месяцев", 681 тыс. рублей в категории "От 3 месяцев до 1 года", 2 221 164 тыс. рублей в категории "От 1 года до 5 лет".

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Банка имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | Без срока погашения | Всего |
|---|--|----------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------|-------------------|
| | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей |
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Денежные средства в кассе | 518 302 | - | - | - | - | - | 518 302 |
| Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации | 4 166 017 | - | - | - | - | 29 442 | 4 195 459 |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 2 225 389 | 181 699 | - | - | - | - | 2 407 088 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 3 677 236 | - | - | - | - | - | 3 677 236 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 285 710 | 285 710 |
| Требования по отложенному налогу | - | - | - | - | - | 185 263 | 185 263 |
| Прочие активы | 17 066 | 30 083 | 35 271 | 1 924 | 19 299 | 87 295 | 190 938 |
| Всего активов | 10 604 010 | 211 782 | 35 271 | 1 924 | 19 299 | 587 710 | 11 459 996 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 2 627 875 | - | - | - | - | - | 2 627 875 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 1 347 361 | 260 360 | 31 130 | - | - | - | 1 638 851 |
| Прочие обязательства | 18 137 | 581 653 | 1 382 | - | 28 433 | 120 189 | 749 794 |
| Всего обязательств | 3 993 373 | 842 013 | 32 512 | - | 28 433 | 120 189 | 5 016 520 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года | 6 610 637 | (630 231) | 2 759 | 1 924 | (9 134) | 467 521 | 6 443 476 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года | 6 880 884 | (986 476) | 394 718 | 129 | (23 219) | 700 921 | 6 966 957 |

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентов.

33 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2008 года.

| | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие валюты | Всего |
|--|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей |
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства в кассе | 47 566 | 381 413 | 87 958 | 1 365 | 518 302 |
| Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации | 4 195 459 | - | - | - | 4 195 459 |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 356 777 | 1 925 176 | 9 448 | 115 687 | 2 407 088 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 3 677 236 | - | - | - | 3 677 236 |
| Основные средства | 285 710 | - | - | - | 285 710 |
| Требования по отложенному налогу | 185 263 | - | - | - | 185 263 |
| Прочие активы | 148 038 | 6 741 | 3 176 | 32 983 | 190 938 |
| Всего активов | 8 896 049 | 2 313 330 | 100 582 | 150 035 | 11 459 996 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 2 627 875 | - | - | - | 2 627 875 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 719 975 | 578 860 | 337 262 | 2 754 | 1 638 851 |
| Прочие обязательства | 679 701 | 69 598 | 494 | 1 | 749 794 |
| Всего обязательств | 4 027 551 | 648 458 | 337 756 | 2 755 | 5 016 520 |
| Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года | 4 868 498 | 1 664 872 | (237 174) | 147 280 | 6 443 476 |
| Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года | 1 601 640 | (1 601 640) | - | - | - |
| Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года | 6 470 138 | 63 232 | (237 174) | 147 280 | 6 443 476 |
| Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года | 6 772 741 | 405 775 | (217 832) | 6 273 | 6 966 957 |