



**Общество с ограниченной ответственностью
Небанковская кредитная организация
«Русское финансовое общество»**

**Финансовая отчетность и заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	8
1. ВВЕДЕНИЕ	8
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ НКО ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
3. ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	10
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	20
6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК.....	21
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	21
8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	22
9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ.....	22
10. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ.....	23
11. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	23
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	24
13. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ ПО РОССИЙСКИМ ПРАВИЛАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	24
14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	24
15. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	25
16. ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ	25
17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	25
18. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	26
19. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	26
20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	27
21. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29
22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	30
23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	30
24. ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ПРИНЯТЫЕ В ПРОЦЕССЕ ПРИМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	31
25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	31
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	32

Заключение независимых аудиторов

Руководству, Совету директоров и участникам Общества с ограниченной ответственностью Небанковская кредитная организация «Русское финансовое общество»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО Небанковская кредитная организация «Русское финансовое общество» (далее «НКО»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию за 31 декабря 2009 года, отчет о совокупном доходе, отчеты о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность независимых аудиторов

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

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

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

Мнение независимых аудиторов

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

Генеральный директор ООО «РИАН-АУДИТ»

Р.У. Байрамгалин

(квалифицированный аттестат аудитора № К 012870 выданный МФ РФ 24.02.2004 года без ограничения срока действия (банковский аудит), член НП Московская аудиторская палата, ОРНЗ – 20103024554, диплом Института профессиональных финансовых менеджеров (IPFM) Великобритании, подтверждающий присвоение квалификации «Финансовый менеджмент», выдан IPFM в январе 2006 года, без ограничения срока действия, № FM50153)

Аудитор

А.Н. Губанков

(квалификационный аттестат аудитора № К 005670 выданный МФ РФ 16.07.2003 года, без ограничения срока действия (банковский аудит), член НП АИП, ОРНЗ – 20101056467, диплом Института финансовых аналитиков (IFA) Великобритании, подтверждающий присвоение квалификации «Accounting Technician» (выдан IFA в июне 2004 года); сертификат о членстве в IFA, выданный IFA 23.11.2004 года (Membership Number 204119)).

ООО «РИАН-АУДИТ»

28 июня 2010

г. Москва, ул. Люблинская, 141

Отчет о финансовом положении за 31 декабря 2009 года

	Примечание	31 декабря 2009	31 декабря 2008	1 января 2008
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	29764	161 485	11 141
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	25696	18 744	16 261
Средства в других банках		-	-	28 655
Финансовые активы, удерживаемые до погашения		-	-	75 166
Основные средства	7	165	1 288	1 217
Текущие требования по налогу на прибыль		136	-	53
Прочие активы	8	381	128	110
Отложенные налоговые активы	9	140	194	183
Итого активов		56 282	181 839	132 786
Обязательства				
Средства клиентов	10	38672	165 252	116 544
Прочие обязательства	11	926	835	689
Текущее обязательство по налогу на прибыль		-	105	62
Итого обязательств		39598	166 192	117 295
Собственный капитал				
Уставный капитал		14000	14000	14000
Нераспределенная прибыль		2684	1647	1491
Итого собственный капитал		16684	15 647	15 491
Итого обязательств и собственного капитала		56282	181 839	132 786

Утверждено к выпуску Общим собранием участников 28 июня 2010 года.

И. О. Председателя Правления

А.Н. Сухарев

Главный бухгалтер

А.Б. Тимохин

Примечания на страницах 8-32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

	Приме- чание	2009	2008
Процентные доходы	14	2252	6 303
Процентные расходы	14	-	(6)
Чистые процентные доходы		2252	6 297
Комиссионные доходы	15	10056	9 358
Комиссионные расходы	15	(264)	(306)
Чистые комиссионные доходы		9792	9 052
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5	(2 819)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		8782	5 585
Чистые доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты		(422)	(176)
Изменение резервов под обесценение	16	88	(182)
Прочие операционные доходы	17	814	1 093
Чистые операционные доходы		21311	18 850
Операционные расходы	18	(19991)	(18 605)
Прибыль до налогообложения		1320	245
Расходы по налогу на прибыль	19	(283)	(89)
Прибыль за год		1037	156
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		1037	156

Утверждено к выпуску Общим собранием участников 28 июня 2010 года.

И. О. Председателя Правления

А.Н. Сухарев

Главный бухгалтер

А.Б. Тимохин

Примечания на страницах 8-32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года**

	2009	2008
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	1907	6 684
Проценты уплаченные	-	(6)
Комиссии полученные	10056	9 326
Комиссии уплаченные	(285)	(319)
Чистые расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль или убыток	(45)	(2 600)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	8782	5 585
Прочие полученные операционные доходы	738	1 093
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(19687)	(17 864)
Уплаченный налог на прибыль	(475)	(46)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	991	1 853
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Чистый (прирост) снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6469)	(2 937)
Чистый (прирост) снижение по средствам в других банках	-	28 655
Чистый (прирост) снижение по прочим активам	(169)	(24)
Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов	(123847)	38 813
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	(145)	(19)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(129639)	66 341
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств (примечание 7)	(154)	(877)
Выручка от реализации основных средств	1229	-
Выручка от реализации (и погашения) финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии» для продажи	-	75 160
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	1075	74 283
Денежные средства от финансовой деятельности		
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-	-
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и их эквиваленты	(3157)	9720
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(131721)	150 344
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	161485	11 141
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	29764	161 485

Утверждено к выпуску Общим собранием участников 28 июня 2010 года.

И. О. Председателя Правления

А.Н. Сухарев

Главный бухгалтер

А.Б. Тимохин

Примечания на страницах 8-32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**Отчет об изменениях в собственном капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года**

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
<i>Остаток на 1 января 2008 года</i>	-	-	-
<i>Изменение учетной политики (Примечание 3)</i>	14 000	1 491	15 491
<i>Пересмотренный остаток на 1 января 2008 года</i>	14 000	1 491	15 491
<i>Итого совокупный доход за 2008 год</i>	-	156	156
<i>Остаток за 31 декабря 2008 года</i>	14000	1647	15647
<i>Итого совокупный доход за 2009 год</i>	-	1037	1037
<i>Остаток на 31 декабря 2008 года</i>	14 000	2 684	16 684

Утверждено к выпуску Общим собранием участников 28 июня 2010 года.

И. О. Председателя Правления

А.Н. Сухарев

Главный бухгалтер

А.Б. Тимохин

Примечания на страницах 8-32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

1. Введение

Общество с ограниченной ответственностью Небанковская кредитная организация «Русское финансовое общество» (далее «НКО») - это небанковская кредитная организация, зарегистрированная в Российской Федерации в форме Общества с ограниченной ответственностью. НКО основана в 2003 году и работает на основании лицензии № 3427-К, выданной Банком России (далее «ЦБ РФ»).

Основная деятельность.

Основным видом деятельности НКО являются расчетные операции на территории Российской Федерации.

НКО не имеет филиалов, представительств, дочерних и зависимых организаций.

Ниже приведен список участников НКО по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

<i>Наименование участника</i>	2009 и 2008 годы	
	<i>Размер доли (в процентах)</i>	<i>Номинальная стоимость доли (тыс. руб.)</i>
Общество с ограниченной ответственностью «ШЛЮЗ-АВТО»	96	13 440
Общество с ограниченной ответственностью «ПРОФАУДИТ»	4	560
Итого	100	14 000

Численность персонала НКО по состоянию на 31 декабря 2009 года составляла 34 человека (2008 год -35 человек).

Зарегистрированный адрес: 117418, г. Москва, ул. Гарибальди, д. 36.

У НКО имеется дополнительный офис, зарегистрированный по адресу: 117513, г. Москва, ул. Островитянова, д. 4, корп. 2, помещение XII.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

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

2. Экономическая среда, в которой НКО осуществляет свою деятельность

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе, повышению уровня безработицы в России, снижению ликвидности и прибыльности компаний, увеличению числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц и ужесточению условий кредитования внутри России. Усиление мирового финансового кризиса и замедление роста мировой экономики привело к снижению цен на товары российского экспорта. Снижение темпов роста доходов в различных секторах российской экономики и ухудшение условий заимствования оказали влияние на сокращение внутреннего спроса и снижение реальных доходов населения.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, среди них практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и высокая чувствительность к изменению цен на нефть. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад.

Перечисленные обстоятельства могут повлиять на возможность НКО привлекать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к аналогичным операциям ранее. Правительство Российской Федерации предприняло ряд стабилизационных мер, нацеленных на поддержание ликвидности и возможности рефинансирования российских банков и предприятий, однако сохраняющаяся неопределенность в отношении доступности рынков капитала и стоимости ресурсов для НКО и его контрагентов может повлиять на финансовое положение НКО, результаты его операций и планы развития.

Ухудшение ликвидности и экономический спад могут также отрицательно повлиять на заемщиков НКО, что, в свою очередь, окажет воздействие на их способность своевременно исполнять обязательства перед НКО. Ухудшение экономических условий деятельности заемщиков также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство НКО надлежащим образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

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

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

Перспективы экономического развития Российской Федерации, в основном, зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, принимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политических систем.

НКО «Русское финансовое общество» (ООО)

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей)

3. Основы составления отчетности

Данная финансовая отчетность НКО подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе учета по первоначальной стоимости.

Приведение российской публикуемой отчетности в соответствие с отчетностью по МСФО.

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

	2009		2008	
	Собственный капитал	Прибыль за год	Собственный капитал	Прибыль за год
По российским правилам бухгалтерского учета (публикуемая отчетность)	17177	1049	16241	100
Начисленные процентные доходы		-	(330)	78
Начисленные вознаграждения персоналу	(573)	(243)		
Справедливая стоимость основных средств	(173)	285	(458)	(51)
Отложенное налогообложение	140	(54)	194	11
Резервы под обесценение финансовых активов	-	-	-	21
Справедливая стоимость финансовых инструментов	-	-	-	(3)
Прочее	113	-	-	-
По МСФО	16684	1037	15647	156

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения руководством расчетных оценок и профессиональных суждений, которые влияют на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Области, в которых влияние суждений и оценок на финансовую отчетность наиболее значительно, раскрыты в Примечании 24.

Учет влияния гиперинфляции

Характеристики экономической ситуации в России указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. НКО не применяет IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», поскольку создана в 2003 году.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО и интерпретации стали обязательными для НКО с 1 января 2009 года:

«Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» - поправки к IAS 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и IAS 1 «Представление финансовой отчетности», выпущенные в феврале 2008 года.

Эти поправки требуют классификации в качестве капитала некоторых соответствующих определению финансового обязательства финансовых инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих при ликвидации, если выполняются определенные условия. Поправки к IAS 1 требуют раскрытия дополнительной информации в отношении финансовых инструментов с правом досрочного погашения, классифицированных в качестве капитала.

Доли участия, выпущенные НКО, имеют все характеристики и соответствуют всем условиям для их классификации в качестве капитала в течение всех представленных отчетных периодов. В результате применения данных поправок НКО переклассифицировал сумму 16684 тыс. руб. (31 декабря 2008 г.: 15647 тыс. руб., 1 января 2008 г.: 15591 тыс. руб.) из финансовых обязательств перед участниками в собственный капитал.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

IAS 1 «Представление финансовой отчетности», пересмотренный в сентябре 2007 года

Основное изменение в IAS 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения капитала, не связанные с собственниками организации, например, переоценку основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организация может представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. НКО решило представлять единый отчет о совокупном доходе. Изменения капитала, связанные с собственниками организации, отражаются в отчете об изменениях в собственном капитале. Представление сравнительных данных было изменено в целях соответствия пересмотренному стандарту.

У НКО нет составляющих прочего совокупного года. Следовательно, совокупный доход равен чистой прибыли/(убытку) во всех представленных отчетных периодах.

Новая редакция IAS 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом положении (баланс) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда организация производит пересчет сравнительных данных вследствие переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. В связи с ретроспективным применением упомянутых выше поправок в IAS 32, НКО также представил отчет о финансовом положении на 1 января 2008 года. Пересмотренный IAS 1 оказал влияние на представление финансовой отчетности НКО, но не повлиял на признание и оценку отдельных операций и остатков.

«Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах» - поправки к IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытия», выпущенные в марте 2009 года

Данные изменения вводят раскрытие информации в отношении расчетов справедливой стоимости финансовых инструментов по трем уровням в зависимости от надежности источника использованных исходных данных:

- котируемые цены активного рынка для идентичных активов или обязательств (Уровень 1)
- исходные данные, отличные от котируемых цен, включенных в Уровень 1, прямо или косвенно основанные на наблюдаемых рыночных ценах активов или обязательств (Уровень 2)
- исходные данные, которые в значительной степени основываются не на наблюдаемых рыночных ценах (Уровень 3)

Кроме того, изменения расширяют требования к раскрытию информации в отношении риска ликвидности. В частности, данные изменения разъясняют, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договора финансовых гарантий в размере максимальной суммы гарантии в самом раннем периоде, в котором может быть выставлено требование по гарантии. Далее, организация должна представлять анализ финансовых активов, используемых для управления риском ликвидности, по срокам погашения, если эта информация необходима пользователям финансовой отчетности для оценки характера и значимости риска ликвидности.

В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

IFRS 8 «Операционные сегменты»

IFRS 8 заменяет IAS 14 «Сегментная отчетность» и требует представления сегментной информации на той же основе, что используется внутри организации в целях управления. В настоящее время НКО не раскрывает сегментную информацию в финансовой отчетности, поскольку его долговые и долевыми инструментами не торгуются на открытом рынке, и он не находится в процессе размещения каких-либо видов инструментов на открытом рынке.

IAS 23 «Затраты по займам», пересмотренный в марте 2007 года

Основным изменением в IAS 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанным с активами, требующими значительного времени на подготовку к их использованию по назначению или к продаже.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Пересмотренный IAS 23 не оказал существенного влияния на финансовую отчетность НКО.

«Усовершенствования МСФО», выпущенные в мае 2008 года

В 2008 году Совет по МСФО решил ежегодно выпускать сборник изменений к МСФО главным образом с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Изменения, включенные в сборник «Усовершенствования МСФО», не оказали существенного влияния на финансовую отчетность НКО.

Три интерпретации вступили в силу с 1 января 2009 года: IFRIC 13 «Программы формирования лояльности клиентов», IFRIC 15 «Соглашения по строительству недвижимости» и IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную деятельность». Вопросы, затрагиваемые в этих интерпретациях, не входят в сферу деятельности НКО.

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

НКО не применил досрочно новые стандарты, а также интерпретации и поправки к существующим стандартам, которые были опубликованы, но вступают в силу с 1 января 2010 года или позже. Они не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка, за исключением:

IFRS 9 «Финансовые инструменты. Часть 1: классификация и оценка»

IFRS 9 постепенно заменит IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть нового стандарта выпущена в ноябре 2009 года, вступает в силу с 1 января 2013 года и заменяет IAS 39 в части классификации и оценки финансовых активов. Организации могут досрочно применить первую часть стандарта, начиная с финансовой отчетности за 2009 год.

В частности, в соответствии с новым стандартом в целях последующей оценки все финансовые активы в момент первоначального признания должны классифицироваться как оцениваемые по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости.

4. Принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности НКО использовал учетную политику, изложенную ниже. Положения учетной политики последовательно применялись к отчетным периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность

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

Переоценка иностранной валюты

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

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

4. Принципы учетной политики (продолжение)

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс ЦБ РФ, использованный Банком для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.2442 рубля за 1 доллар США и 43.3883 рубля за 1 евро (2008: 29.3804 рубля за 1 доллар США и 41.4411 рублей за 1 евро).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Объединенный фонд поддержания ликвидности (ОФПЛ)

Для целей минимизации рисков ликвидности участников расчетов НКО, обеспечения устойчивости расчетов и предотвращения системных рисков формируется Объединенный фонд поддержания ликвидности (ОФПЛ). Функции управления ОФПЛ осуществляет НКО. Источником формирования ОФПЛ являются средства участников расчетов, вносимые ими в виде взносов.

За счет средств ОФПЛ может осуществляться кредитование участников расчетов. Участники ОФПЛ несут солидарную ответственность за результаты использования средств ОФПЛ.

Кредиты, предоставленные за счет средств ОФПЛ, в отчетности по строке «Кредиты» не отражаются. На сумму выданных кредитов за счет ОФПЛ уменьшается значение по строке «Средства клиентов». Полученные доходы по кредитам, предоставленным за счет средств ОФПЛ, отражаются в отчете о прибылях и убытках НКО в составе комиссионных доходов. Выплаченная участникам ОФПЛ их доля доходов от проводимых операций со средствами ОФПЛ отражается в отчете о прибылях и убытках НКО в составе комиссионных расходов.

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе текущих рыночных котировок на покупку либо с применением различных оценочных методик.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе чистых доходов по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли, или финансовыми активами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках как дивидендный доход за период, в котором установлено право НКО на получение выплаты.

Признание отложенной прибыли или убытка первого дня

Когда цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости, определенной на основе других наблюдаемых текущих рыночных сделок с тем же инструментом или с использованием оценочных методик, все входные данные которых включают только наблюдаемые на рынке цены и ставки, НКО немедленно признает расхождение между ценой сделки и справедливой стоимостью («прибыль или убыток первого дня») в ОПУ в составе чистого дохода от операций с финансовыми активами, предназначенными для торговли.

В случае, когда часть входных данных для оценочной методики не является рыночными ценами и ставками, признание прибыли или убытка первого дня в ОПУ откладывается до того момента, пока все входные данные не станут наблюдаемыми на рынке, или до прекращения признания данного инструмента. В дальнейшем финансовый инструмент учитывается по справедливой стоимости, скорректированной на отложенную прибыль или убыток первого дня. Последующие изменения справедливой стоимости немедленно признаются в ОПУ, при этом списание отложенной прибыли или убытка первого дня не производится.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты, предоставленные НКО за счет собственных средств, в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита, классифицируются как предоставленные кредиты и авансы.

Кредиты, предоставленные НКО за счет средств Объединенного фонда поддержания ликвидности (ОФПЛ), созданного участниками расчетов, в финансовой отчетности НКО не отражаются. Доходы, полученные НКО по таким кредитам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

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

Заемные средства

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства учитываются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств за вычетом затрат по сделке и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Отражение доходов и расходов

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентного дохода или процентного расхода в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки НКО определяет потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не принимает во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения, выплаченные или полученные сторонами, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также затраты по сделке и все другие премии или дисконты.

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

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

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

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

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

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

Сначала НКО определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к индивидуально значимым финансовым активам, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим индивидуального значения. Если НКО констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему индивидуальное значение, то он включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

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

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

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

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

4. Принципы учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

По состоянию на каждую отчетную дату НКО оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, в качестве объективного признака обесценения НКО рассматривает значительное (более 20%) или длительное (более 6 месяцев) снижение справедливой стоимости долевого инструмента ниже его первоначальной стоимости. Кроме того, учитывается волатильность рынка данного инструмента. Если имеются признаки обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, то накопленный убыток, представляющий собой разность между затратами на приобретение актива и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются в отчете о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в капитале.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, анализ обесценения основывается на тех же критериях, что и в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Если впоследствии справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения подлежит восстановлению в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов.

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

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования:

- автомобили – 3 года;
- компьютерная и оргтехника – 3 года;
- прочее оборудование – 5 лет.

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

Основные средства анализируются на предмет обесценения, если произошедшие события или изменившиеся обстоятельства указывают, что их балансовая стоимость может быть не возмещена.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость актива немедленно уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива больше, чем его возмещаемая стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимостью, получаемой в результате их использования. В этом случае сначала разница между балансовой и возмещаемой стоимостью актива отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

Доходы или расходы, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках.

Операционная аренда

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

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

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

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной или пересчитанной стоимости.

Выкупленные собственные доли участия вычитаются из капитала и учитываются в сумме уплаченного возмещения, включая прямые затраты по сделке. Когда впоследствии эти доли реализуются, сумма полученного возмещения признается непосредственно в капитале. В составе прибылей и убытков не признаются никакие доходы и расходы, возникающие при покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долей участия НКО.

Выплаты участникам

Выплаты участникам отражаются как уменьшение нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они утверждены общим собранием участников НКО. Объявление выплат участникам после отчетной даты раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплаты участникам и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Оценочные обязательства

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

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

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Договоры финансовых гарантий

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

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

Обязательства по уплате единого социального налога

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

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налогообложение прибыли за год включает текущий налог и изменения в отложенном налогообложении.

Текущий налог рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли за год на основе ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2009	2008
<i>Наличные средства</i>	1029	641
<i>Остатки по счетам в ЦБ РФ</i>	21871	35 804
<i>Корреспондентские счета в банках Российской Федерации</i>	6864	125 040
<i>Итого денежные средства и их эквиваленты</i>	29764	161 485

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

	2009	2008
Облигации Банка России	23700	18 744
Облигации Минфина России	1996	-
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25696	18 744

Облигации Банка России и Министерства финансов РФ являются долговыми обязательствами с номиналом в валюте Российской Федерации. Указанные бумаги, приобретенные НКО, не находились и не находятся в залоге.

7. Основные средства

	Автомобили	Компьютерное оборудование и оргтехника	Прочее оборудование	Капиталь- ные вложения	И т о г о
Остаточная стоимость за 31 декабря 2008 г.	1 208	15	65	-	1 288
Стоимость					
Остаток на 1 января 2009 г.	2 970	472	243	-	3 685
Поступление за год	-	-	116	38	154
Выбытие за год	(1 818)	-	-	-	(1 818)
Остаток за 31 декабря 2010 года	1 152	472	359	38	2 021
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2009 года	1 762	457	178	-	2 397
Амортизация за год	340	8	61	-	409
Выбытие	(950)	-	-	-	(950)
Остаток за 31 декабря 2010 года	1 152	465	239	-	1 856
Остаточная стоимость за 31 декабря 2009 г.	-	7	120	38	165
	Автомобили	Компьютерное оборудование и оргтехника	Прочее оборудование	Капиталь- ные вложения	И т о г о
Остаточная стоимость за 31 декабря 2007 г.	1 029	74	114	-	1 217
Стоимость					
Остаток на 1 января 2008 г.	2 093	472	243	-	2 808
Поступление за год	877	-	-	-	877
Выбытие за год	-	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2008 года	2 970	472	243	-	3 685
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2008 года	1 064	398	129	-	1 591
Амортизация за год	698	59	49	-	806
Выбытие	-	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2008 года	1 762	457	178	-	2 397
Остаточная стоимость за 31 декабря 2008 г.	1 208	15	65	-	1 288

НКО «Русское финансовое общество» (ООО)**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей)***7. Основные средства (продолжение)**

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

8. Прочие активы

	2009	2008
Прочие финансовые активы		
<i>Наращенные непроцентные доходы</i>	47	32
<i>Расчеты с брокером</i>	68	17
<i>Резерв по прочим финансовым активам</i>	(47)	(32)
Итого прочих финансовых активов	68	17
Прочие нефинансовые активы		
<i>Авансовые платежи по операционным налогам</i>	156	73
<i>Значимый инвентарь</i>	73	-
<i>Расходы будущих периодов</i>	73	43
<i>Дебиторская задолженность и авансовые платежи</i>	58	145
<i>Резерв по прочим нефинансовым активам</i>	(47)	(150)
Итого прочих нефинансовых активов	313	111
Итого прочие активы	381	128

Движение резерва под обесценение прочих активов было следующим:

	2009	2008
Остаток на 1 января	182	-
<i>Отчисления (восстановление) в резерв в течение года – прочие финансовые активы</i>	15	32
<i>Отчисления (восстановление) в резерв в течение года – прочие нефинансовые активы</i>	(103)	150
Остаток за 31 декабря	94	182

9. Отложенные налоговые активы

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе. По состоянию на 31 декабря 2009 года отложенный налоговый актив принят к учету в размере 140 тыс.руб. (2008 год - 194 тыс.руб.), т.е. в том размере, в котором вероятно реализация соответствующей налоговой льготы.

Требования и обязательства по отложенным налогам относятся к следующим статьям.

В тысячах рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<i>Основные средства</i>	-	92	-	-	-	92
<i>Прочие активы</i>	19	36	-	-	19	36
<i>Прочие обязательства</i>	121	66	-	-	121	66
Чистые требования по отложенным налогам	140	194	-	-	140	194

9. Отложенные налоговые активы (продолжение)

Движение временных разниц в течение отчетного периода

В тысячах рублей	Остаток на 31 декабря 2008 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Остаток на 31 декабря 2009 года
Основные средства	92	(92)	-
Прочие активы	36	(17)	19
Прочие обязательства	66	55	121
Итого	194	(54)	140

Налоговые последствия движения временных разниц отражаются по официальной ставке 20%. Все изменения требований и обязательств по отложенным налогам отражены в отчете о прибылях и убытках.

10. Средства клиентов

	2009	2008
Частные компании:		
Расчетные счета	38672	165 252
Итого средств клиентов	38672	165 252
Краткосрочные	38672	165 252
Долгосрочные	-	-

НКО не допускала случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга и процентов или нарушения других условий в отношении привлеченных средств в течение 2009 и 2008 годов.

На 31 декабря 2009 года средства клиентов в сумме 49407 тыс.руб. приходились на десять крупнейших клиентов. С учетом зачета требований по кредитам в сумме 17862 тыс.руб. и обязательствам к клиентам членам ОФПЛ на десять крупнейших клиентов приходилось 31545 тыс.руб. (81,6%). На 31 декабря 2008 года средства клиентов в сумме 195121 тыс.руб. приходились на десять крупнейших клиентов. С учетом зачета требований по кредитам в сумме 45460 тыс.руб. и обязательствам к клиентам членам ОФПЛ на десять крупнейших клиентов приходилось 149661 тыс.руб. (90,6%).

11. Прочие обязательства

	2009	2008
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по депозитарным услугам	21	-
Суммы, поступившие на корреспондентские счета, до выяснения	2	160
Итого прочих финансовых обязательств	23	160
Расчеты с персоналом	573	330
Доходы будущих периодов	161	179
Операционные налоги к уплате	120	127
Обязательства перед контрагентами	49	39
Итого прочих нефинансовых обязательств	903	675
Итого прочих обязательств	926	835

12. Уставный капитал

В декабре 2009 года общее собрание участников НКО утвердило новую редакцию Устава.

Согласно редакции Устава НКО обязано выплатить участнику действительную стоимость его доли или части доли в Уставном капитале, либо выдать ему в натуре имущество такой же стоимости в течение трех месяцев со дня возникновения соответствующей обязанности.

Количественная информация об уставном капитале Банка приведена в отчете об изменениях в собственном капитале и в Примечании 1.

13. Нераспределенная прибыль по российским правилам бухгалтерского учета

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении НКО в соответствии с публикуемой отчетностью по российским правилам бухгалтерского учета составили 2 241 тыс.руб. (2008 год – 2141 тыс.руб.). Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с публикуемой отчетностью по российским правилам бухгалтерского учета составила 1049 тыс.руб. (2008 год – 100 тыс. руб.).

14. Процентные доходы

	2009	2008
<i>Процентные доходы</i>		
<i>Средства в других банках</i>	989	3 250
<i>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	1263	3 053
<i>Итого процентные доходы</i>	2252	6 303
<i>Процентные расходы</i>		
<i>Средства других банков</i>	-	6
<i>Итого процентные расходы</i>	-	6
<i>Чистые процентные доходы</i>	2252	6 297

15. Комиссионные доходы и расходы

	2009	2008
Комиссионные доходы		
<i>Комиссионные доходы по кредитным операциям</i>	5675	6 478
<i>Комиссия по расчетным и кассовым операциям</i>	2897	2 136
<i>За проведение операций с валютными ценностями</i>	1463	682
<i>Прочее</i>	21	62
Итого комиссионные доходы	10056	9 358
Комиссионные расходы		
<i>Комиссия по расчетным операциям и переводам средств</i>	124	127
<i>За проведение операций с валютными ценностями</i>	71	-
<i>Посреднические услуги</i>	69	138
<i>Прочее</i>	-	41
Итого комиссионные расходы	264	306
Чистые комиссионные доходы	9792	9 052

16. Изменения резервов под обесценение

	2009	2008
<i>Прочие активы (Примечание 8)</i>	(15)	(32)
<i>Прочие нефинансовые активы (Примечание 8)</i>	103	(150)
Итого возврат/(создание) резервов под обесценение	88	(182)

17. Прочие операционные доходы

	2009	2008
<i>Доходы от сдачи имущества в аренду и предоставление сейфов</i>	420	887
<i>Доходы от доставки ценностей</i>	199	115
<i>Доходы от выбытия имущества</i>	77	-
<i>Доход от предоставления справок по запросам клиентов</i>	52	72
<i>Доход от предоставления копий документов</i>	49	-
<i>Консультационные услуги</i>	7	11
<i>Прочие</i>	10	8
Итого прочие операционные доходы	814	1 093

18. Операционные расходы

	2009	2008
<i>Расходы на содержание персонала</i>	13167	11 519
<i>Аренда</i>	2559	1682
<i>Охрана</i>	1636	1607
<i>Профессиональные услуги (связь и другие)</i>	857	694
<i>Прочие расходы, относящиеся к основным средствам</i>	643	1162
<i>Прочие налоги, за исключением налога на прибыль</i>	565	699
<i>Амортизация основных средств (Примечание 7)</i>	409	806
<i>Прочее</i>	155	436
<i>Итого операционные расходы</i>	19991	18 605

19. Расходы по налогу на прибыль

	2009	2008
<i>Текущий налог на прибыль</i>	229	100
<i>Расходы/(выгода) по отложенному налогу</i>	54	(11)
<i>Всего расходы (возмещение) по налогу на прибыль</i>	283	89

По состоянию на 31 декабря 2009 года у НКО имеется отложенное налоговое требование по возмещению из бюджета налога на прибыль в сумме 140 тыс.руб. (2008: 194 тыс.руб.).

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

	2009	2008
<i>Прибыль до налогообложения</i>	1320	245
<i>Теоретические налоговые отчисления по официальной ставке (2009: 20%; 2008: 24%)</i>	264	59
<i>Влияние налога на прибыль, облагаемое по более низким ставкам</i>	-	(5)
<i>Прочие невременные различия</i>	19	35
<i>Налог на прибыль – расходы (выгода)</i>	283	89

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных различий между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных различий отражаются по официальной ставке 20% (2008 год – 24%).

20. Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности НКО. Цель управления рисками - достичь приемлемого соотношения риска и доходности и минимизировать возможное негативное влияние рисков на финансовые показатели НКО.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учётом рисков, ценообразованию по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Управление финансовыми рисками производится в соответствии с регламентом, утвержденным решением Общего собрания участников НКО. Руководство по управлению финансовыми рисками возложено на Правление НКО. Выявление и оценка финансовых рисков осуществляется структурными подразделениями НКО. Задачей Службы внутреннего контроля является независимый анализ адекватности установленных процедур управления рисками и соблюдения этих процедур, результаты такого анализа направляются Правлению НКО.

Кредитный риск

Осуществляемые НКО кредитные операции проводятся за счет собственных средств и средств специально созданного участниками расчетов Объединенного фонда поддержания ликвидности (ОФПЛ), по которому участники расчетов несут солидарную ответственность.

Во избежание кредитных рисков, которые возникают при кредитовании связанных с НКО лиц, для них устанавливаются лимиты кредитования. Сотрудники отдела кредитования ежемесячно проводят мониторинг состава лиц, обладающих реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых НКО решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие которыми может оказывать влияние НКО.

Риск ликвидности

В связи с тем, что НКО не осуществляет активных операций за счет заемных средств и средств клиентов, у НКО отсутствует риск ликвидности при несовпадении сроков требования по активным операциям.

Риск процентной ставки

В связи с тем, что НКО при осуществлении активных операций не использует заемные средства, у НКО отсутствует процентный риск.

Валютный риск

НКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на её финансовое положение и потоки денежных средств. Исполнительный орган устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Данные валютного анализа позволяют сделать вывод о концентрации активов и обязательств НКО по характеристикам в разрезе валют. В частности, большинство указанных категорий относится к валюте Российской Федерации – рублю. Позиция по прочим валютам незначительна, и не оказывает существенного влияния на деятельность НКО.

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска НКО на 31 декабря 2009 и 2008 годов. НКО не использует представленный ниже анализ для целей управления валютным риском.

	31 декабря 2009 года			
	В рублях	В долларах США	В евро	Итого
Монетарные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	22915	6829	20	29764
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25696	-	-	25696
Прочие финансовые активы	68	-	-	68
Итого активы	48679	6829	20	55528
Обязательства				
Средства клиентов	31850	6822	-	38672
Прочие финансовые обязательства	23	-	-	23
Итого обязательства	31873	6822	-	38695
Чистая балансовая позиция	16806	7	20	16833
31 декабря 2008 года				
	В рублях	В долларах США	В евро	Итого
Монетарные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	36 457	33 719	91 309	161 485
Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 744	-	-	18 744
Прочие финансовые активы	17	-	-	17
Итого активы	55 218	33 719	91 309	180 246
Обязательства				
Средства клиентов	40 385	33 697	91 170	165 252
Прочие обязательства	160	-	-	160
Итого обязательства	40 545	33 697	91 170	165 412
Чистая балансовая позиция	14 673	22	139	14 834

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

Валюта	2009		2008	
	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
Доллары США	10%	1	25%	4
Евро	10%	2	25%	28

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Страновой риск

Страновой риск – риск возникновения у НКО убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства.

Лимит риска на страну согласно методике, утвержденной Общим собранием участников НКО, устанавливается Советом директоров НКО.

21. Внебалансовые и условные обязательства

Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности НКО может становиться объектом судебных исков и претензий. В 2009 году судебных разбирательств не проводилось. В краткосрочной перспективе руководство НКО не ожидает судебных разбирательств.

Налоговое законодательство

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

Обязательства по операционной аренде

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

	2009	2008
<i>Менее 1 года</i>	3 191	1 680
<i>От 1 года до 5 лет</i>	1 339	1 232
<i>Итого обязательства по операционной аренде</i>	4 530	2 912

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов НКО определяется следующим образом:

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

Произведенная оценка показала, что балансовая стоимость финансовых инструментов НКО, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату. Эти финансовые инструменты включают: денежные средства и их эквиваленты, средства в других банках, кредиты и авансы клиентам, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги.

23. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится с ней под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе обычной деятельности НКО проводит операции со своими связанными сторонами, данные операции НКО осуществляет на рыночных условиях. Ниже представлена информация об операциях Банка со связанными сторонами за 2009 и 2008 года.

	<i>Участники Банка</i>		<i>Прочие связанные стороны</i>	
	2009	2008	2009	2008
<i>Кредиты и авансы клиентам:</i>				
<i>Остаток задолженности на 1 января</i>	-	13500	-	-
<i>Выдано кредитов в течение года</i>	16200	5000	-	-
<i>Погашено кредитов в течение года</i>	(16200)	(18500)	-	-
<i>Остаток задолженности за 31 декабря</i>	-	-	-	-
<i>Процентные доходы</i>	280	816	-	-
<i>Средства клиентов:</i>				
<i>Остаток на 1 января</i>	5657	42172	-	-
<i>Получено средств в течение года</i>	195052	169822	273531	-
<i>Выплачено средств в течение года</i>	(198687)	(206337)	(264600)	-
<i>Остаток задолженности на 31 декабря</i>	2022	5657	8931	-
<i>Процентные расходы</i>	4	-	14	-

Расходы по аренде помещения за 2009 год, выплаченные в пользу организации, связанной с НКО составили 1681 тыс.руб. (2008 год – 1682 тыс.руб.). НКО арендованы основные средства стоимостью 6196 тыс.руб.

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу НКО за 2009 год составили 2018 тыс. руб. (2008 год – 1843 тыс. руб.).

НКО в течение отчетного периода был выдан кредит ООО «Профессиональное аудиторское агентство ПРОФАУДИТ» (участнику НКО) на сумму 16200 тыс.руб. Доходы НКО по кредитам, предоставленным связанным лицам отражены в Отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

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

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

Обесценение кредитов и дебиторской задолженности

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

Налог на прибыль.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (см. Примечание 21).

25. Управление капиталом

НКО поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями НКО в отношении управления капиталом являются соблюдение внешних требований по капиталу и обеспечение деятельности НКО как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим участникам. Внешние требования по капиталу российских кредитных организаций установлены Банком России.

Капитал, которым управляет НКО, включает уставный капитал и нераспределенную прибыль. Согласно требованиям Банка России, капитал НКО, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 12% от суммы активов, взвешенных с учетом риска.

25. Управление капиталом (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года этот коэффициент составил 78,1% (2008 год - 23,5%), значительно превысив установленный минимум. НКО отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность. В течение 2009 и 2008 годов НКО выполнял установленный Банком России норматив достаточности капитала.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов коэффициент достаточности капитала НКО с учетом рисков, рассчитанный в соответствии с принятой в международной практике методикой Базельского Соглашения, выпущенного в 1988 году, составлял 760% и 59%, соответственно, и превышал минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

Коэффициент достаточности капитала в соответствии с Базельским Соглашением 1988 года был рассчитан на основе аудированной финансовой отчетности НКО по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов следующим образом:

	2009	2008
Капитал 1-го уровня:		
Уставный капитал	14000	14 000
Нераспределенная прибыль	2684	1 647
Итого капитал 1-го уровня	16684	15 647
Итого капитал 2-го уровня	-	-
Итого капитал	16684	15 647
Активы, взвешенные с учетом риска	2195	26 618
Коэффициент достаточности капитала	760%	59%

26. События после отчетной даты

События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, влекущие за собой дополнительное внесение изменений в финансовую отчетность, отсутствовали.

На общем собрании участников, состоявшемся в апреле 2009 года принято о не начислении и не выплате дивидендов участникам НКО.

Утверждено к выпуску Общим собранием участников 28 июня 2010 года.

И. О. Председателя Правления

А.Н. Сухарев

Главный бухгалтер

А.Б. Тимохин