

**Закрытое акционерное общество
коммерческий банк “КЕДР”
(ЗАО КБ “КЕДР”)**

**Консолидированная финансовая
отчетность
по состоянию на 31 декабря 2011 года
и за 2011 год**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9
1 Введение	8
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Процентные доходы и процентные расходы	24
5 Комиссионные доходы	24
6 Комиссионные расходы	25
7 Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25
8 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	25
9 Прочие операционные доходы	25
10 Резерв под обесценение	26
11 Расходы на персонал	26
12 Прочие общехозяйственные и административные расходы	26
13 Расход (возмещение) по налогу на прибыль	26
14 Денежные средства и остатки в центральных банках	2929
15 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	29
16 Счета и депозиты в банках	31
17 Кредиты, выданные клиентам	322
18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	41
19 Активы, удерживаемые для продажи	41
20 Основные средства и нематериальные активы	42
21 Прочие активы	43
22 Депозиты Центрального банка Российской Федерации	44
23 Счета и депозиты банков	44
24 Текущие счета и депозиты клиентов	45
25 Выпущенные долговые ценные бумаги	45
26 Прочие обязательства	46
27 Акционерный капитал	46
28 Анализ по сегментам	46
29 Управление рисками	49
30 Управление капиталом	62
31 Забалансовые обязательства	63
32 Операционная аренда	64
33 Условные обязательства	64
34 Управление фондами и депозитарные услуги	65
35 Операции со связанными сторонами	65
36 Денежные и приравненные к ним средства	67
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов	6767
38 События, произошедшие после отчетной даты	69



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

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

Заклучение независимых аудиторов

Совету Директоров

Закрытое акционерное общество коммерческий банк «КЕДР»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества коммерческого банка «КЕДР» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство почитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

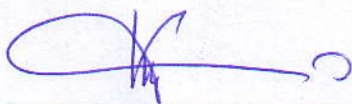
ZAO KPMG

ЗАО «КПМГ»

29 мая 2012 года

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	2 266 361	2 104 447
Процентные расходы	4	(1 204 111)	(1 446 305)
Чистый процентный доход		1 062 250	658 142
Комиссионные доходы	5	706 790	650 237
Комиссионные расходы	6	(50 202)	(49 666)
Чистый комиссионный доход		656 588	600 571
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	(12 415)	12 972
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	8	56 204	57 833
Прочие операционные доходы	9	45 215	17 105
Операционные доходы		1 807 842	1 346 623
Резерв под обесценение	10	(246 790)	(301 688)
Расходы на персонал	11	(706 982)	(599 767)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	12	(635 393)	(544 651)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		218 677	(99 483)
(Расход) возмещение по налогу на прибыль	13	(50 639)	17 126
Прибыль (убыток) за год		168 038	(82 357)
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль			
Переоценка зданий		131 949	-
Прочая совокупная прибыль за период за вычетом налога на прибыль		131 949	-
Всего совокупной прибыли (убытка) за год		299 987	(82 357)

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 69, была одобрена руководством 29 мая 2012 года и подписана от его имени:



Председатель Правления



Главный бухгалтер

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные средства и остатки в центральных банках	14	3 941 770	3 552 144
Драгоценные металлы		11 244	7 551
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15	213 656	283 486
Счета и депозиты в банках	16	4 346 266	5 738 818
Кредиты, выданные клиентам	17	17 553 905	13 238 305
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	18	221 025	545 703
Активы, удерживаемые для продажи	19	34 438	855
Основные средства и нематериальные активы	20	1 383 946	1 317 803
Прочие активы	21	92 429	88 431
Всего активов		27 798 679	24 773 096
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	22	202 189	-
Счета и депозиты банков	23	246 446	455 022
Текущие счета и депозиты клиентов	24	22 376 365	20 298 667
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	2 002 939	1 335 823
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		4 276	-
Обязательства по отложенному налогу	13	122 864	117 784
Прочие обязательства	26	59 527	48 640
Всего обязательств		25 014 606	22 255 936
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	27	520 798	520 798
Эмиссионный доход		608 770	608 770
Положительная переоценка зданий		615 686	483 737
Нераспределенная прибыль		1 038 819	903 855
Всего собственных средств		2 784 073	2 517 160
Всего обязательств и собственных средств		27 798 679	24 773 096

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль (убыток) до налогообложения		218 677	(99 483)
Корректировки:			
Процентные доходы		(2 266 361)	(2 104 447)
Процентные расходы		1 204 111	1 446 305
Резерв под обесценение		246 790	301 688
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств		(17 489)	(15 972)
Доход от переоценки основных средств		(11 954)	-
Амортизация и износ		87 666	89 173
		<u>(538 559)</u>	<u>(382 736)</u>
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в центральных банках		(81 640)	(28 840)
Драгоценные металлы		(1 764)	(2 090)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		68 473	(193 617)
Счета и депозиты в банках		411 161	(1 979 762)
Кредиты, выданные клиентам		(4 272 915)	(2 862 689)
Прочие активы		(14 879)	(37 366)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Депозиты Центрального банка Российской Федерации		244 586	(96 431)
Счета и депозиты банков		(262 688)	(455 056)
Текущие счета и депозиты клиентов		1 883 545	2 761 355
Выпущенные долговые ценные бумаги		(24 544)	226 170
Прочие обязательства		(1 132)	(4 659)
		<u>(2 590 356)</u>	<u>(3 055 721)</u>
Проценты полученные		2 137 571	2 054 367
Проценты уплаченные		(1 242 962)	(1 449 378)
Налог на прибыль уплаченный		(74 270)	2 855
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности		<u>(1 770 017)</u>	<u>(2 447 877)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения		425 977	38 372
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(105 175)	(396 824)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(24 494)	(124 309)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		11 384	2 723
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности		<u>307 692</u>	<u>(480 038)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение облигаций		(699 296)	(275 875)
Поступления от выпуска облигаций		1 419 566	453 637
Выплата дивидендов		(33 074)	-
Чистое поступление денежных средств в финансовой деятельности		<u>687 196</u>	<u>177 762</u>
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств		<u>(775 129)</u>	<u>(2 750 153)</u>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		24 979	(13 886)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		4 965 516	7 729 555
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	36	<u><u>4 215 366</u></u>	<u><u>4 965 516</u></u>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Положительная переоценка основных средств	Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	520 798	608 770	483 737	986 212	2 599 517
Всего совокупной прибыли					
Убыток за год	-	-	-	(82 357)	(82 357)
Всего совокупного убытка	-	-	-	(82 357)	(82 357)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	520 798	608 770	483 737	903 855	2 517 160
Всего совокупной прибыли					
Прибыль за год	-	-	-	168 038	168 038
Прочая совокупная прибыль					
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога в размере 32 987 тыс. рублей (см. Пояснение 13)	-	-	131 949	-	131 949
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	131 949	-	131 949
Всего совокупной прибыли	-	-	131 949	168 038	299 987
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств					
Дивиденды выплаченные (см. Пояснение 27)	-	-	-	(33 074)	(33 074)
Всего операций с собственниками	-	-	-	(33 074)	(33 074)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	520 798	608 770	615 686	1 038 819	2 784 073

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Основные виды деятельности

Закрытое акционерное общество коммерческий банк "КЕДР" (далее - "Банк") был создан в Российской Федерации в 1991 году. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ") и Центральным банком Греции. На территории Российской Федерации Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций №1574. Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации и Греции.

Банк имеет 11 филиалов, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, и 1 филиал в Греции. Юридический адрес головного офиса: 127254, Российская Федерация, г. Москва, ул. Руставели, д. 15. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников в отчетном году составляла 1 513 человек (2010 год: 1 543 человек).

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и финансовую отчетность его дочерних компаний (далее - "Группа").

Основными дочерними компаниями являются следующие компании:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			2011 год	2010 год
ООО Управляющая Компания "КЕДР"	Российская Федерация	Управление активами	99,90%	99,90%
ООО "СПК"	Российская Федерация	Торговые операции с ценными бумагами	-	-

ООО Управляющая Компания "КЕДР" было создано в 2009 году.

ООО "СПК" было создано в 2007 году. Банк не имеет прямых долей участия в компании, но осуществляет контроль над деятельностью компании посредством общего управления.

Акционеры

	2011 год %	2010 год %
Стернин Игорь Яковлевич	24,37	24,37
Ист Кэпитал Файнэншлс Фанд АБ	18,75	18,75
Козуб Валентина Ивановна	18,75	-
Федорова Галина Владимировна	15,00	15,00
Колофидина Надежда Юрьевна	12,12	12,12
ОАО "АБ "ПУШКИНО"	6,74	-
Европейский банк реконструкции и развития	-	18,75
Баранов Михаил Александрович	-	6,74
Прочие	4,27	4,27
Всего	100,00	100,00

После 31 декабря 2011 года произошли изменения в составе структуры акционеров Банка. Информация относительно изменения структуры акционеров на дату подписания данной консолидированной отчетности представлена в Пояснении 38.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная 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, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых ими операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, ниже перечисленные Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- В отношении оценки резервов под обесценение кредитов - Пояснение 17
- В отношении оценки стоимости зданий - Пояснение 20.

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2011 года Группа ретроспективно применяет ряд поправок к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", выпущенные в рамках "Усовершенствований к МСФО 2010". Указанные поправки в основном относятся к раскрытию информации о полученном обеспечении и других мерах, принятых в целях повышения кредитного качества, а также активах, условия по которым были изменены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, которые последовательно применялись на протяжении ряда лет.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в

функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли. 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.

Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл, и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по соответствующим обменным курсам по состоянию на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют признаются в составе накопленного резерва по переводу в валюту представления данных в случае их существенности.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства, счета типа "Ностро" и депозиты в ЦБ РФ, а также счета типа "Ностро" в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – "ОЭСР"). Обязательные резервы в ЦБ РФ и Центральном банке Греции 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 финансовые 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 использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа 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.

Признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, 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;
- 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 консолидированной 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 финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. 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.

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 методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, 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 Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий, кредитоспособности контрагентов по сделке и собственного кредитного риска.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается 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 составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства. Группа списывает активы, 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, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка 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”), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”, отражаются в составе кредитов и авансов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “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.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении 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.

Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости возможной продажи и фактических затрат на приобретение. Фактические затраты на приобретение драгоценных металлов определяются с использованием метода ФИФО.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

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

Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Переоценка

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Ожидаемые нормы амортизации основных средств представлены ниже.

Здания	2%
Офисная мебель и оборудование	5-25%

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимость соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет 4 года.

Обесценение активов**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа 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 Группа не рассматривала 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.

Группа 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 Группа 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 на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. 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 Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка 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 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, имеющих 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 составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

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 независимых от потоков 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 составе прибыли или убытка 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 консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства

значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Акционерный капитал

Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной 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 составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно 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 отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила 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 временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние 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 в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах 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

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам 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 в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Подготовка консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств формирует основу их

последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

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 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или

неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли". Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

Различные "Усовершенствования к МСФО" рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Процентные доходы и процентные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	24 898	37 257
Счета и депозиты в банках	202 375	192 803
Кредиты, выданные клиентам	2 008 376	1 850 779
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	30 712	23 608
	2 266 361	2 104 447
Процентные расходы		
Счета и депозиты банков	25 652	42 633
Текущие счета и депозиты клиентов	988 448	1 244 992
Выпущенные долговые ценные бумаги	190 011	158 680
	1 204 111	1 446 305

В состав процентного дохода по кредитам, выданным клиентам, за 2011 год входит общая сумма, равная 150 949 тыс. рублей (2010 год: 148 754 тыс. рублей), начисленная по обесцененным кредитам, выданным клиентам.

5 Комиссионные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	317 518	291 067
Кассовые операции	163 083	157 267
Инкассация денежных средств	94 411	73 756
Операции с иностранной валютой	44 471	45 012
Операции с пластиковыми картами	43 757	37 528
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	42 827	45 010
Брокерские операции	534	437
Прочие	189	160
	706 790	650 237

6 Комиссионные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	44 533	40 107
Брокерские операции	2 821	3 180
Инкассация денежных средств	2 284	2 536
Прочие	564	3 843
	50 202	49 666

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Долговые финансовые инструменты	(10 478)	5 390
Долевые финансовые инструменты	(1 937)	7 582
	(12 415)	12 972

8 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль от сделок "spot"	38 715	41 861
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	17 489	15 972
	56 204	57 833

9 Прочие операционные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Доход от переоценки основных средств	11 953	-
Доход от выбытия имущества	10 749	1 435
Доход от операционной аренды	8 727	5 612
Банковские системы	4 155	3 692
Информационные услуги	3 759	2 074
Чистый доход от операций с драгоценными металлами	2 457	2 677
Прочие операционные доходы	3 415	1 615
	45 215	17 105

10 Резерв под обесценение

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	213 954	300 937
Прочие активы	7 413	751
Активы, удерживаемые для продажи	25 423	-
	246 790	301 688

11 Расходы на персонал

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	564 610	499 014
Налоги и отчисления по заработной плате	142 372	100 753
	706 982	599 767

12 Прочие общехозяйственные и административные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Ремонт и эксплуатация	118 190	86 176
Амортизация и износ	87 666	89 173
Отчисления по государственной системе страхования вкладов физических лиц	66 284	54 308
Охрана	65 420	57 377
Налоги, отличные от налога на прибыль	62 945	57 950
Арендная плата	46 302	37 372
Канцелярские товары	31 108	33 707
Информационные и телекоммуникационные услуги	28 129	27 865
Реклама и маркетинг	19 916	15 790
Профессиональные услуги	19 053	18 352
Командировочные	8 221	9 564
Страхование	2 597	5 463
Благотворительность и спонсорство	1 436	1 012
Прочие	78 126	50 542
	635 393	544 651

13 Расход (возмещение) по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	78 546	1 959
	78 546	1 959
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и списание временных разниц	(27 907)	(19 085)
Всего расхода (возмещения) по налогу на прибыль	50 639	(17 126)

В 2011 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2010 год: 20%). В соответствии с российским законодательством ставка налога на процентный доход по определенным ценным бумагам составляет 15%, 9% и 0%. Ставка отложенного налога по состоянию на 31 декабря 2011 года применялась в размере 20% (31 декабря 2010 года – 20%)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	%	2010 год тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	218 677		(99 483)	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	43 735	20,0	(19 987)	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	7 661	3,5	3 388	3,4
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(757)	(0,3)	(617)	(0,6)
	50 639	23,2	(17 126)	(17,2)

(а) Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает 31 декабря 2021 года.

Движение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года и 2010 годов представлены следующим образом:

тыс. рублей

	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(96)	648	-	552
Счета и депозиты в банках	(596)	(1 711)	-	(2 307)
Кредиты, выданные клиентам	(33 139)	65 434	-	32 295
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	611	226	-	837
Активы, удерживаемые для продажи	-	5 080	-	5 080
Основные средства и нематериальные активы	(118 697)	(3 625)	(32 987)	(155 309)
Прочие активы	4 837	(13 540)	-	(8 703)
Счета и депозиты банков	(540)	266	-	(274)
Выпущенные долговые ценные бумаги	736	(648)	-	88
Прочие обязательства	3 114	1 763	-	4 877
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	25 986	(25 986)	-	-
	(117 784)	27 907	(32 987)	(122 864)

тыс. рублей

	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(96)	(96)
Счета и депозиты в банках	-	(596)	(596)
Кредиты, выданные клиентам	(21 813)	(11 326)	(33 139)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	184	427	611
Основные средства и нематериальные активы	(119 883)	1 186	(118 697)
Прочие активы	2 563	2 274	4 837
Счета и депозиты банков	(807)	267	(540)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 195)	1 931	736
Прочие обязательства	4 082	(968)	3 114
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	-	25 986	25 986
	(136 869)	19 085	(117 784)

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2011 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2011 год		
	Сумма до налогообложения	Возмещение по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Переоценка зданий	164 936	(32 987)	131 949
Прочий совокупный убыток	164 936	(32 987)	131 949

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2010 год отсутствует.

14 Денежные средства и остатки в центральных банках

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	1 453 214	1 229 097
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации	1 378 690	1 266 785
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	828 091	856 127
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	235 261	139 360
Обязательные резервы в Центральном банке Греции	46 514	60 775
	3 941 770	3 552 144

Обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации и Греции, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями Центральных банков Российской Федерации и Греции, и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Корпоративные облигации		
- Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	-	10 566
- Кредитный рейтинг между BB- и BB+	31 289	22 902
- Кредитный рейтинг между B- и B+	176 828	207 724
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	30 000
Всего корпоративных облигаций	208 117	271 192
Инвестиции в долевыми инструментами		
- Паи в закрытом паевом инвестиционном фонде	5 539	12 294
	213 656	283 486

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными.

Классификация финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основана на данных агентства Standard & Poors.

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, на сумму 84 771 тыс. рублей выступают обеспечением по Депозиту Центрального банка Российской Федерации (см. Пояснение 22) (2010 год: нет).

Реклассификации из категории ценных бумаг, предназначенных для торговли

В 2008 году в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" по состоянию на 1 июля 2008 года Группой были осуществлены реклассификации определенных долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения. В отношении котируемых ценных бумаг, определенных для реклассификации, Банк определил, что ухудшение ситуации на финансовых рынках в 2008 году является одним из примеров тех "редких случаев", которые являются основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли.

В таблице далее представлена балансовая и справедливая стоимость реклассифицированных финансовых активов, имеющих в наличии по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

тыс. рублей	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения	113 849	106 791	144 977	168 921
	113 849	106 791	144 977	168 921

В таблице далее представлены суммы, которые были бы признаны в периоды, следующие после реклассификаций в течение 2008 года, в случае если бы реклассификации не осуществлялись, а также фактические суммы доходов и расходов, признанные в составе прибыли или убытка в отношении финансовых активов, реклассифицированных из категории ценных бумаг, предназначенных для торговли.

	2011 год тыс. рублей		2010 год тыс. рублей	
	Признано в отношении реклассифицированных активов	Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись	Признано в отношении реклассифицированных активов	Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись
Процентный доход	8 342	8 342	12 203	12 203
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(3 460)	-	6 895
Всего признано в составе прибыли или убытка за период (до налогообложения)	8 342	4 882	12 203	19 098
Всего признано в консолидированном отчете о совокупной прибыли за период (до налогообложения)	8 342	4 882	12 203	19 098

16 Счета и депозиты в банках

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета типа "Ностро"		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	555 371	1 613 507
30 крупнейших российских банков	139 284	370 357
Прочие российские банки	105 133	66 495
Прочие иностранные банки	20 761	22 406
Всего счетов типа "Ностро"	820 549	2 072 765
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	612 574	687 148
30 крупнейших российских банков	1 175 898	1 903 453
Прочие российские банки	1 737 245	1 075 452
Всего кредитов и депозитов	3 525 717	3 666 053
	4 346 266	5 738 818

Счета и депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО" в сумме 193 949 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 515 212 тыс. рублей) включена в состав кредитов и депозитов в 30 крупнейших российских банках и в сумме 1 337 734 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 592 075 тыс. рублей) в прочих российских банках. Указанные суммы обеспечены залогом следующих ценных бумаг.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	943 982	316 279
Муниципальные облигации	-	86 928
Корпоративные облигации	754 219	828 491
	1 698 201	1 231 698

Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет трех контрагентов (31 декабря 2010 года: шесть контрагентов), кредиты и авансы которым составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по кредитам и авансам, выданным указанным контрагентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 1 355 703 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 350 616 тыс. рублей).

17 Кредиты, выданные клиентам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	4 314 499	2 686 645
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	8 608 824	7 470 067
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	12 923 323	10 156 712
Кредиты, выданные физическим лицам		
Потребительские кредиты	4 755 760	3 611 951
Ипотечные кредиты	611 943	301 926
Кредитные карты	367 428	308 220
Всего кредитов, выданных физическим лицам	5 735 131	4 222 097
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	18 658 454	14 378 809
Резерв под обесценение	(1 104 549)	(1 140 504)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	17 553 905	13 238 305

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО", включенная в состав кредитов, выданных клиентам, в сумме 385 170 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 358 605 тыс. рублей), обеспечена залогом следующих ценных бумаг.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	255 150	230 608
Корпоративные облигации	165 227	150 539
	420 377	381 147

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2011 год.

	Кредиты, выданные юридическим лицам тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	849 924	290 580	1 140 504
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	231 641	(17 687)	213 954
Списания	(233 357)	(16 552)	(249 909)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	848 208	256 341	1 104 549

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2010 год.

	Кредиты, выданные юридическим лицам тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	625 994	227 563	853 557
Чистое создание резерва под обесценение	234 615	66 322	300 937
Списания	(10 685)	(3 305)	(13 990)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	849 924	290 580	1 140 504

Качество кредитов, выданных клиентам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные юридическим лицам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	3 988 982	(39 818)	3 949 164	1,00%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	42 519	(42 519)	-	100,00%
- просроченные на срок более 1 года	282 998	(234 874)	48 124	82,99%
Всего обесцененных кредитов	325 517	(277 393)	48 124	85,22%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	4 314 499	(317 211)	3 997 288	7,35%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	8 049 971	(98 210)	7 951 761	1,22%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	275 472	(186 338)	89 134	67,64%
- просроченные на срок менее 90 дней	57 275	(53 200)	4 075	92,89%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	84 540	(54 091)	30 449	63,98%
- просроченные на срок более 1 года	141 566	(139 158)	2 408	98,30%
Всего обесцененных кредитов	558 853	(432 787)	126 066	77,44%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	8 608 824	(530 997)	8 077 827	6,17%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	12 923 323	(848 208)	12 075 115	6,56%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные физическим лицам				
Потребительские кредиты				
- непросроченные	4 501 800	(4 600)	4 497 200	0,10%
- просроченные на срок менее 30 дней	20 753	(1 317)	19 436	6,35%
- просроченные на срок 30-90 дней	5 824	(1 554)	4 270	26,68%
- просроченные на срок 90-180 дней	15 947	(7 859)	8 088	49,28%
- просроченные на срок 180-360 дней	18 611	(14 366)	4 245	77,19%
- просроченные на срок более 360 дней	192 825	(192 825)	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	4 755 760	(222 521)	4 533 239	4,68%
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	602 796	(616)	602 180	0,10%
- просроченные на срок менее 30 дней	2 302	(146)	2 156	6,34%
- просроченные на срок 30-90 дней	489	(130)	359	26,58%
- просроченные на срок 90-180 дней	408	(315)	93	77,21%
- просроченные на срок более 360 дней	5 948	(5 948)	-	100,00%
Всего ипотечных кредитов	611 943	(7 155)	604 788	1,17%
Кредитные карты				
- непросроченные	338 329	(346)	337 983	0,10%
- просроченные на срок менее 30 дней	407	(26)	381	6,39%
- просроченные на срок 30-90 дней	1 160	(309)	851	26,64%
- просроченные на срок 90-180 дней	1 559	(768)	791	49,26%
- просроченные на срок 180-360 дней	3 321	(2 564)	757	77,21%
- просроченные на срок более 360 дней	22 652	(22 652)	-	100,00%
Всего кредитных карт	367 428	(26 665)	340 763	7,26%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	5 735 131	(256 341)	5 478 790	4,47%
Всего кредитов, выданных клиентам	18 658 454	(1 104 549)	17 553 905	5,92%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные юридическим лицам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	2 392 172	(33 730)	2 358 442	1,41%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	73 626	(19 717)	53 909	26,78%
- просроченные на срок более 1 года	220 847	(199 249)	21 598	90,22%
Всего обесцененных кредитов	294 473	(218 966)	75 507	74,36%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	2 686 645	(252 696)	2 433 949	9,41%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	6 338 310	(89 357)	6 248 953	1,41%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	745 007	(325 047)	419 960	43,63%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	78 014	(26 622)	51 392	34,12%
- просроченные на срок более 1 года	308 736	(156 202)	152 534	50,59%
Всего обесцененных кредитов	1 131 757	(507 871)	623 886	44,87%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	7 470 067	(597 228)	6 872 839	8,00%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	10 156 712	(849 924)	9 306 788	8,37%
Кредиты, выданные физическим лицам				
Потребительские кредиты				
- непросроченные	3 302 514	(4 589)	3 297 925	0,14%
- просроченные на срок менее 30 дней	21 920	(1 515)	20 405	6,91%
- просроченные на срок 30-90 дней	20 638	(5 805)	14 833	28,13%
- просроченные на срок 90-180 дней	12 525	(6 278)	6 247	50,12%
- просроченные на срок 180-360 дней	36 199	(28 975)	7 224	80,04%
- просроченные на срок более 360 дней	218 155	(218 155)	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	3 611 951	(265 317)	3 346 634	7,35%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	295 822	(411)	295 411	0,14%
- просроченные на срок 30-90 дней	1 679	(472)	1 207	28,11%
- просроченные на срок 90-180 дней	514	(258)	256	50,19%
- просроченные на срок более 360 дней	3 911	(3 911)	-	100,00%
Всего ипотечных кредитов	301 926	(5 052)	296 874	1,67%
Кредитные карты				
- непросроченные	278 876	(387)	278 489	0,14%
- просроченные на срок менее 30 дней	2 872	(198)	2 674	6,89%
- просроченные на срок 30-90 дней	1 075	(302)	773	28,09%
- просроченные на срок 90-180 дней	11 309	(5 668)	5 641	50,12%
- просроченные на срок 180-360 дней	2 164	(1 732)	432	80,04%
- просроченные на срок более 360 дней	11 924	(11 924)	-	100,00%
Всего кредитных карт	308 220	(20 211)	288 009	6,56%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	4 222 097	(290 580)	3 931 517	6,88%
Всего кредитов, выданных клиентам	14 378 809	(1 140 504)	13 238 305	7,93%

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав кредитного портфеля входят кредиты, выданные корпоративным и розничным клиентам, условия которых были изменены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на сумму 464 166 тыс. рублей и 71 231 тыс. рублей соответственно (31 декабря 2010 года: 436 630 тыс. рублей и 165 592 тыс. рублей соответственно). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возвращаемой задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицах выше в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет новые условия договоров.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Кредиты, выданные юридическим лицам

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных юридическим лицам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации или негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Руководство оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- среднегодовой уровень понесенных фактических убытков составляет 1,22% по кредитам, выданным малым и средним предприятиям, и 1,00% по кредитам, выданным крупным предприятиям.
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи на 30%- 50%
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 6 – 18 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 120 751 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 93 068 тыс. рублей).

Кредиты, выданные физическим лицам

Руководство оценивает размер резерва под обесценение кредитов, физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выдаваемых физическим лицам, является то, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 48 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 164 364 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 117 946 тыс. рублей).

Анализ обеспечения

Следующая далее таблица содержит анализ обеспечения кредитов, выданных юридическим и физическим лицам, по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	2011 год тыс. рублей	Доля от портфеля кредитов, %	2010 год тыс. рублей	Доля от портфеля кредитов, %
Недвижимость	10 725 366	57,48%	7 704 542	53,58%
Гарантии прочих компаний	2 453 018	13,15%	2 166 570	15,07%
Запасы	1 214 645	6,51%	1 056 875	7,35%
Оборудование	1 110 126	5,95%	1 125 364	7,83%
Транспортные средства	884 542	4,74%	721 412	5,02%
Ценные бумаги прочих компаний	465 491	2,49%	445 993	3,10%
Денежные средства	417 481	2,24%	313 437	2,18%
Прочее обеспечение	38 922	0,21%	18 622	0,13%
Без обеспечения	1 348 863	7,23%	825 994	5,74%
	18 658 454	100,00%	14 378 809	100,00%
Резерв под обесценение	(1 104 549)		(1 140 504)	
	17 553 905		13 238 305	

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

Кредиты, выданные юридическим лицам

Обесцененные или просроченные кредиты, выданные юридическим лицам

Обесцененные или просроченные кредиты, выданные корпоративным клиентам, обеспечены залогом справедливой стоимостью 326 595 тыс. рублей (2010 год: 576 785 тыс. рублей), без учета избыточного обеспечения. Сумма остального обеспечения оценивается по залоговой стоимости, которая не пересматривалась с момента выдачи кредита.

Необесцененные и непросроченные кредиты, выданные юридическим лицам

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость торгуемых ценных бумаг и остатков денежных средств, выступающих в качестве обеспечения по кредитам, выданным юридическим лицам, с чистой балансовой стоимостью 632 337 тыс. рублей (2010: 490 491 тыс. рублей) составляет 921 862 тыс. рублей (2010 год: 612 556 тыс. рублей).

Справедливая стоимость обеспечения остальных необесцененных и непросроченных кредитов, выданных корпоративным клиентам, с чистой балансовой стоимостью 7 640 897 тыс. рублей (2010 год: 8 239 027 тыс. рублей) оценивается на дату выдачи кредитов и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство оценивает справедливую стоимость обеспечения по кредитам, выданным корпоративным клиентам, балансовой стоимостью 8 273 234 тыс. рублей (2010 год: 6 652 406 тыс. рублей) по меньшей мере равной их балансовой стоимости, остальные кредиты не имеют обеспечения, либо имеют обеспечение, оцененное по залоговой стоимости.

Кредиты, выданные физическим лицам

Ипотечные кредиты

В состав портфеля ипотечных кредитов включены кредиты чистой балансовой стоимостью 464 365 тыс. рублей (2010 год: 236 295 тыс. рублей), обеспечение по которым оценено по залоговой стоимости и не переоценивалось с момента выдачи кредита.

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по ипотечным кредитам чистой балансовой стоимостью 140 423 тыс. рублей (2010 год: 60 579 тыс. рублей) по меньшей мере равна балансовой стоимости соответствующих кредитов по состоянию на отчетную дату.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов обеспечения. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам по состоянию на каждую отчетную дату в случае возникновения признаков обесценения.

Потребительские кредиты

В состав портфеля потребительских кредитов включены кредиты чистой балансовой стоимостью 2 464 300 тыс. рублей (2010 год: 1 843 400 тыс. рублей), справедливая стоимость обеспечения по которым меньше чистой балансовой стоимости соответствующих кредитов. Справедливая стоимость обеспечения по указанным кредитам составляет 48 476 тыс. рублей (2010 год: 17,311 тыс. рублей). Остальные кредиты не имеют обеспечения или обеспечение оценено по залоговой стоимости.

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по потребительским кредитам чистой балансовой стоимостью 2 068 939 тыс. рублей (2010 год: 1 503 234 тыс. рублей) по меньшей мере равна балансовой стоимости соответствующих кредитов по состоянию на отчетную дату.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов обеспечения. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам по состоянию на каждую отчетную дату в случае возникновения признаков обесценения.

Кредитные карты

Обеспечение по кредитным картам оценено по залоговой стоимости и не переоценивалось с момента выдачи кредита.

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики по состоянию на 31 декабря:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Физические лица	5 735 131	4 222 097
Торговля	3 022 938	2 315 836
Недвижимость	2 202 929	949 207
Финансовый сектор	1 983 928	1 468 934
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	1 702 948	1 439 434
Строительство	1 212 455	812 290
Производство	1 154 348	1 257 032
Сфера услуг	736 692	701 427
Транспорт и телекоммуникационные услуги	422 045	395 561
Горнодобывающая промышленность/металлургия	348 525	335 298
Энергетика	136 515	23 774
Муниципальные органы власти	-	403 566
Индивидуальные предприниматели	-	54 353
	18 658 454	14 378 809
Резерв под обесценение	(1 104 549)	(1 140 504)
	17 553 905	13 238 305

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет девять заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (31 декабря 2010 года: семь), кредиты которым составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по кредитам указанных заемщиков по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 3 723 478 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 544 375 тыс. рублей).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 29, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	154 383	124 565
- Муниципальные облигации	66 642	15 268
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	221 025	139 833
Облигации Банка России	-	297 761
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях		
- Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	-	4 922
- Кредитный рейтинг между BB- и BB+	-	36 113
Всего корпоративных облигаций, выпущенные в рублях	-	41 035
Корпоративные Еврооблигации		
- Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	-	67 074
Всего корпоративных Еврооблигаций	-	67 074
	221 025	545 703

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции, удерживаемые до срока погашения, на сумму 156 628 тыс. рублей выступают обеспечением по Депозиту Центрального банка Российской Федерации (см. Пояснение 22) (2010 год: нет).

19 Активы, удерживаемые для продажи

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Акции	993	855
Недвижимость для продажи	58 868	-
	59 861	855
Резерв под обесценение	(25 423)	-
	34 438	855

Резерв по недвижимости для продажи был сформирован на основании результатов оценки, проведенной независимой фирмой профессиональных оценщиков. Рыночный метод и метод капитализации доходов служат основой для переоценки активов. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за 2011 год могут быть представлены следующим образом:

	2011 RUB'000	2010 RUB'000
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	-
Чистое создание резерва под обесценение	25,423	-
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	25,423	-

20 Основные средства и нематериальные активы

	Земля и здания тыс. рублей	Офисная мебель и оборудование тыс. рублей	Незавершенное строительство тыс. рублей	Нематериальные активы тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость					
По состоянию на					
1 января 2010 года	990 575	396 014	135 467	48 825	1 570 881
Поступления	3 740	47 395	67 825	5 349	124 309
Переводы	-	885	(885)	-	-
Выбытия	-	(17 511)	(2 342)	-	(19 853)
По состоянию на					
31 декабря 2010 года	994 315	426 783	200 065	54 174	1 675 337
Поступления	1 269	22 736	69	420	24 494
Переводы	7 519	2 005	(9 524)	-	-
Выбытия	-	(22 496)	-	-	(22 496)
Перевод в активы, удерживаемые для продажи			(46 939)	-	(46 939)
Переоценка	164 936	-	-	-	164 936
Восстановление обесценения в составе прибыли и убытка	11 953	-	-	-	11 953
Списание накопленной амортизации в результате переоценки	(45 889)	-	-	-	(45 889)
По состоянию на					
31 декабря 2011 года	1 134 103	429 028	143 671	54 594	1 761 396
Амортизация и износ					
По состоянию на					
1 января 2010 года	-	254 661	-	29 352	284 013
Начисленная амортизация и износ за год	22 845	56 860	-	9 468	89 173
Выбытия	-	(15 652)	-	-	(15 652)
По состоянию на					
31 декабря 2010 года	22 845	295 869	-	38 820	357 534
Начисленная амортизация и износ за год	23 044	54 662	-	9 960	87 666
Выбытия	-	(21 861)	-	-	(21 861)
Списание накопленной амортизации в результате переоценки	(45 889)	-	-	-	(45 889)
По состоянию на					
31 декабря 2011 года	-	328 670	-	48 780	377 450
Балансовая стоимость					
По состоянию на					
31 декабря 2011 года	1 134 103	100 358	143 671	5 814	1 383 946
По состоянию на					
31 декабря 2010 года	971 470	130 914	200 065	15 354	1 317 803

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав основных средств и нематериальных активов входит полностью самортизированное оборудование стоимостью 167 961 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 141 296 тыс. рублей).

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2011 года стоимость зданий подверглась переоценке на основании результатов оценки, проведенной независимой фирмой профессиональных оценщиков.

Рыночный метод, затратный метод и метод капитализации доходов служат основой для переоценки активов. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации доходов используются следующие ключевые предположения:

- валовый операционный доход рассчитывался на основе рыночных арендных ставок в размере 5 508 – 20 796 рублей за квадратный метр в год, в зависимости от характеристик активов, подлежащих оценке, в первую очередь - от местоположения актива;
- чистый операционный доход был скорректирован на величину потерь от неполной занятости объекта оценки (0 – 3,5% от валового операционного дохода) и операционных расходов (1 014 – 3 370 рублей за квадратный метр в год);
- ставки капитализации, использованные для определения справедливой стоимости зданий, варьировались от 9% до 20,34% в зависимости от типа и местоположения недвижимости.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 112 652 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 96 389 тыс. рублей).

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 374 571 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 388 827 тыс. рублей).

21 Прочие активы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Права требования к погашению	24 230	-
Авансовые платежи	23 849	24 704
Налоги, отличные от налога на прибыль	13 798	17 473
Штрафы	12 917	14 741
Предоплаты за программное обеспечение	10 614	9 305
Начисленные комиссии	7 884	7 973
Расчеты с сотрудниками	6 521	4 906
Предоплата за аренду	1 560	2 209
Материалы	1 515	21 732
Прочие	2 020	1 932
Всего прочих активов	104 908	104 975
Резерв под обесценение	(12 479)	(16 544)
	92 429	88 431

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за 2011 год могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	16 544	16 600
Чистое создание резерва под обесценение	7 413	751
Списания	(11 478)	(807)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	12 479	16 544

22 Депозиты Центрального банка Российской Федерации

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	202 189	-
	202 189	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года депозиты Центрального банка Российской Федерации обеспечены залогом ценных бумаг Группы, включенных в ломбардный список Банка России. Информация по обеспечению представлена ниже:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	89 986	-
- Муниципальные облигации	66 642	-
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	156 628	-
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях		
- Кредитный рейтинг ниже В+	84 771	-
Всего корпоративных облигаций, выпущенные в рублях	84 771	-
	241 399	-

23 Счета и депозиты банков

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета типа "Лоро"	548	1 450
Срочные депозиты	245 898	453 572
	246 446	455 022

24 Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	2 092 530	1 756 734
- Корпоративные клиенты	5 686 273	4 200 202
Срочные депозиты		
- Физические лица	12 932 964	12 763 643
- Корпоративные клиенты	1 664 598	1 578 088
	22 376 365	20 298 667

Распределение текущих счетов и депозитов клиентов по секторам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлено в таблице далее:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Физические лица	15 025 494	14 520 377
Финансовый сектор	1 852 197	962 114
Торговля	1 697 157	1 242 299
Строительство	1 623 200	1 431 152
Сфера услуг	793 962	873 430
Транспорт и телекоммуникационные услуги	333 750	223 655
Энергетика	203 235	47 864
Образование и здоровье	193 601	197 187
Недвижимость	129 948	134 831
Сельское хозяйство	119 836	127 590
Производство	69 552	173 120
Горнодобывающая промышленность и металлургия	66 805	54 388
Пищевая промышленность	28 840	46 916
Деревообрабатывающий комплекс	24 506	56 463
Прочие	214 282	207 281
	22 376 365	20 298 667

По состоянию на 31 декабря 2011 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 557 272 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 816 351 тыс. рублей) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет одного клиента (31 декабря 2010 года: нет), счета и депозиты которых составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанного клиента по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 347 738 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: нет).

25 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Облигации, выпущенные в рублях	1 420 700	716 232
Дисконтные векселя	544 198	584 924
Процентные векселя	27 441	29 767
Бездисконтные/беспроцентные процентные векселя	10 600	4 900
	2 002 939	1 335 823

26 Прочие обязательства

	2010 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность	21 685	18 716
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	14 618	14 353
Отложенные комиссии по выпущенным гарантиям	13 370	12 507
Начисленные расходы по профессиональным услугам	6 740	3 064
Расчеты с сотрудниками по оплате труда	3 114	-
Всего прочих обязательств	59 527	48 640

27 Акционерный капитал

Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 80 667 975 обыкновенных акций (2010 год: 80 667 975). Номинальная стоимость каждой акции – 1 рубль. 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.

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В 2011 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 33 074 тыс. рублей (0,41 руб. на одну обыкновенную акцию). В 2010 году Банк не объявлял дивидендов.

28 Анализ по сегментам

Правление несет ответственность за процесс принятия решений. Правление анализирует внутренние отчеты для оценки эффективности деятельности сегментов и принятия решений по распределению ресурсов.

Правление анализирует результаты деятельности Группы по географическим регионам. Деятельность Группы подразделяется на три основных отчетных сегмента: Сибирь и Дальний Восток, Европейская часть Российской Федерации и Греция. Для каждого из отчетных сегментов Правление анализирует внутренние отчеты, по крайней мере, на ежемесячной основе.

Правление оценивает эффективность деятельности операционных сегментов с учетом финансовых показателей, рассчитанных на основе данных, подготовленных в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, скорректированных с учетом операций между сегментами, по крайней мере, на ежемесячной основе.

Положения учетной политики для операционных сегментов основываются на российских принципах бухгалтерского учета и, соответственно, существенно отличаются от положений учетной политики, описанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Операции между сегментами осуществляются на коммерческой основе. Распределение финансовых ресурсов между сегментами основывается на потребностях в ресурсах. Внутренние начисленные проценты и комиссии и корректировки по учету

стоимости распределенных финансовых ресурсов принимаются во внимание при расчете финансового результата каждого из сегментов. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству, рассматриваемые Правлением. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими предприятиями, ведущими деятельность в той же отрасли экономики.

Информация в отношении финансового результата каждого из отчетных сегментов по состоянию на 31 декабря представлена далее.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Сибирь и Дальний Восток	35 249 391	31 143 544
Европейская часть Российской Федерации	10 067 605	7 834 740
Греция	3 588 546	3 711 682
Всего активов	48 905 542	42 689 966
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Сибирь и Дальний Восток	32 744 791	28 318 993
Европейская часть Российской Федерации	9 924 149	7 708 228
Греция	3 191 747	3 832 790
Всего обязательств	45 860 687	39 860 011

Информация по основным отчетным сегментам за 2011 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Сибирь и Дальний Восток	Европейская часть Российской Федерации	Греция	Всего
Процентные доходы	1 423 266	706 415	19 593	2 149 274
Процентные расходы	(912 112)	(175 349)	(141 745)	(1 229 206)
Чистый процентный доход (расход)	511 154	531 066	(122 152)	920 068
Комиссионные доходы	681 718	99 274	3 713	784 705
Комиссионные расходы	(79 571)	(33 992)	(754)	(114 317)
Чистый комиссионный доход	602 147	65 282	2 959	670 388
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	(3 038)	(5 349)	39	(8 348)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	15 769	(273)	1 233	16 729
Прочие доходы	1 740 881	516 151	167 307	2 424 339
Операционные доходы	2 866 913	1 106 877	49 386	4 023 176
Расходы на персонал	(536 895)	(134 843)	(33 251)	(704 989)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(506 839)	(97 391)	(44 500)	(648 730)
Прочие расходы	(1 369 978)	(790 939)	(10 212)	(2 171 129)
Финансовый результат сегмента	453 201	83 704	(38 577)	498 328
Расход по налогу на прибыль				(78 546)
Прибыль				419 782
Прочие показатели по сегментам				
Амортизация и износ	(48 641)	(11 284)	(7 016)	(66 941)
Резерв под обесценение	78 410	(60 236)	24	18 198

Информация по основным отчетным сегментам за 2010 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Сибирь и Дальний Восток	Европейская часть Российской Федерации	Греция	Всего
Процентные доходы	1 238 523	680 796	19 104	1 938 423
Процентные расходы	(1 091 583)	(217 218)	(160 556)	(1 469 357)
Чистый процентный доход (расход)	146 940	463 578	(141 452)	469 066
Комиссионные доходы	609 996	112 853	2 691	725 540
Комиссионные расходы	(67 693)	(30 180)	(1 828)	(99 701)
Чистый комиссионный доход	542 303	82 673	863	625 839
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	17 812	3 163	-	20 975
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	13 600	(1 425)	1 082	13 257
Прочие доходы	1 570 445	929 703	176 801	2 676 949
Операционные доходы	2 291 100	1 477 692	37 294	3 806 086
Расходы на персонал	(451 995)	(118 721)	(33 799)	(604 515)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(366 066)	(88 170)	(40 937)	(495 173)
Прочие расходы	(1 295 376)	(1 381 059)	(17 874)	(2 694 309)
Финансовый результат сегмента	177 663	(110 258)	(55 316)	12 089
Расход по налогу на прибыль				(1 959)
Прибыль				10 130
Прочие показатели по сегментам				
Амортизация и износ	(45 929)	(13 434)	(6 502)	(65 865)
Резерв под обесценение	30 502	(219 038)	(3 614)	(192 150)

Сверка совокупной выручки отчетных сегментов и итоговой консолидированной выручки по состоянию на 31 декабря, представленной в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана ниже. Выручка включает процентные доходы, комиссионные доходы, чистую прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, прибыль от сделок "spot" и прочие операционные доходы.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Совокупная выручка по отчетным сегментам	5 366 699	5 375 144
Начисление процентов и комиссий	39 172	90 721
Элиминация восстановления резерва под обесценение, включенное в состав прочих операционных доходов, по данным управленческой отчетности	(1 324 889)	(1 455 797)
Элиминация операций между сегментами	(877 681)	(980 663)
Прочие корректировки	(141 146)	(186 811)
Консолидированная выручка	3 062 155	2 842 594

Сверка совокупных показателей прибыли до уплаты налога на прибыль отчетных сегментов и итоговых показателей консолидированной прибыли до уплаты налога на прибыль по состоянию на 31 декабря, представленной в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана ниже.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения отчетных сегментов	498 328	12 089
Начисление процентов и комиссий	15 753	39 653
Корректировки амортизированной стоимости	(5 115)	(17 738)
Начисление затрат на персонал, административных и операционных расходов	(10 808)	(10 707)
Переоценка, амортизация и прочие корректировки по МСФО, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам	12 790	2 673
Корректировки под обесценение активов	(246 855)	(109 534)
Прочие корректировки	(45 416)	(15 919)
Консолидированная прибыль или убыток до налогообложения	218 677	(99 483)

Сверка совокупных показателей активов и обязательств отчетных сегментов и итоговых показателей активов и обязательств по состоянию на 31 декабря, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана ниже.

	2011 год тыс. рублей		2010 год тыс. рублей	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Совокупные показатели активов и обязательств отчетных сегментов	48 905 542	45 860 687	42 689 966	39 860 011
Начисление процентов и комиссий	108 043	438	109 465	6 112
Корректировки амортизированной стоимости	(125 628)	10 905	(126 458)	4 960
Начисление затрат на персонал, административных и операционных расходов	(4 068)	6 740	(7 643)	3 064
Переоценка, амортизация и прочие корректировки по МСФО, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам	(65 550)	150 771	(237 841)	118 695
Корректировки под обесценение активов	17 060	-	97 521	-
Элиминация остатков между сегментами	(20 914 441)	(20 914 441)	(17 658 680)	(17 658 680)
Прочие корректировки	(122 279)	(100 494)	(93 234)	(78 226)
Итоговые показатели консолидированных активов и обязательств	27 798 679	25 014 606	24 773 096	22 255 936

29 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их 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.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитно-инвестиционных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру Кредитно-инвестиционных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление мониторинга и оценки банковских рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. 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.

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.

КУАП несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Финансового Управления.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и подтверждаются Правлением.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее 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.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2011 год				2010 год			
	Средняя эффективная процентная ставка, %				Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы								
Денежные средства и остатки в центральных банках	4,00%	-	-	-	3,00%	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,35%	-	2,39%	-	11,62%	-	-	-
Счета и депозиты в банках	5,53%	-	0,50%	-	5,66%	-	1,50%	-
Кредиты, выданные клиентам	12,46%	9,39%	8,34%	5,50%	12,59%	9,26%	8,88%	6,00%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	6,46%	-	-	-	4,72%	-	1,81%	-
Процентные обязательства								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	6,77%	-	-	-	-	-	-	-
Счета и депозиты банков	11,01%	4,00%	-	-	7,98%	4,19%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	7,61%	4,89%	5,32%	3,98%	9,02%	5,50%	5,25%	3,99%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,10%	-	5,50%	-	12,40%	-	10,46%	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года) может быть представлен следующим образом.

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(16 798)	(16 798)	(8 198)	(8 198)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	16 798	16 798	8 198	8 198

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств 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 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	767	767	861	861
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(753)	(753)	(848)	(848)

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ					
Процентные активы					
Денежные средства и остатки в центральных банках	828 091	-	-	-	828 091
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	207 468	-	649	-	208 117
Счета и депозиты в банках	2 913 142	-	850 135	-	3 763 277
Кредиты, выданные клиентам	14 534 329	1 171 239	1 832 345	15 992	17 553 905
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	221 025	-	-	-	221 025
Всего процентных активов	18 704 055	1 171 239	2 683 129	15 992	22 574 415
Беспроцентные активы					
Денежные средства и остатки в центральных банках	2 858 402	103 683	151 156	438	3 113 679
Драгоценные металлы	-	-	-	11 244	11 244
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 539	-	-	-	5 539
Счета и депозиты в банках	158 473	377 867	39 677	6 972	582 989
Активы, удерживаемые для продажи	34 300	-	138	-	34 438
Основные средства и нематериальные активы	1 324 113	-	59 833	-	1 383 946
Прочие активы	74 227	173	18 029	-	92 429
Всего беспроцентных активов	4 455 054	481 723	268 833	18 654	5 224 264
Всего активов	23 159 109	1 652 962	2 951 962	34 646	27 798 679
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Процентные обязательства					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	202 189	-	-	-	202 189
Счета и депозиты банков	124 791	121 107	-	-	245 898
Текущие счета и депозиты клиентов	10 103 220	1 499 773	2 985 144	9 425	14 597 562
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 985 771	-	6 568	-	1 992 339
Всего процентных обязательств	12 415 971	1 620 880	2 991 712	9 425	17 037 988
Беспроцентные обязательства					
Счета и депозиты банков	529	19	-	-	548
Текущие счета и депозиты клиентов	7 606 709	69 690	92 282	10 122	7 778 803
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 600	-	-	-	10 600
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	4 276	-	-	-	4 276
Обязательства по отложенному налогу	122 864	-	-	-	122 864
Прочие обязательства	41 994	3 151	14 380	2	59 527
Всего беспроцентных обязательств	7 786 972	72 860	106 662	10 124	7 976 618
Всего обязательств	20 202 943	1 693 740	3 098 374	19 549	25 014 606
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 956 166	(40 778)	(146 412)	15 097	2 784 073

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ					
Процентные активы					
Денежные средства и остатки в центральных банках	856 127	-	-	-	856 127
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	271 192	-	-	-	271 192
Счета и депозиты в банках	3 233 810	-	738 042	-	3 971 852
Кредиты, выданные клиентам	10 825 346	947 487	1 444 976	20 496	13 238 305
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	478 629	-	67 074	-	545 703
Всего процентных активов	15 665 104	947 487	2 250 092	20 496	18 883 179
Беспроцентные активы					
Денежные средства и остатки в центральных банках	2 437 142	78 535	180 146	194	2 696 017
Драгоценные металлы	-	-	-	7 551	7 551
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 294	-	-	-	12 294
Счета и депозиты в банках	92 105	568 725	1 102 716	3 420	1 766 966
Активы, удерживаемые для продажи	855	-	-	-	855
Основные средства и нематериальные активы	1 240 119	-	77 684	-	1 317 803
Прочие активы	67 488	841	20 102	-	88 431
Всего беспроцентных активов	3 850 003	648 101	1 380 648	11 165	5 889 917
Всего активов	19 515 107	1 595 588	3 630 740	31 661	24 773 096
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Процентные обязательства					
Счета и депозиты банков	224 454	229 118	-	-	453 572
Текущие счета и депозиты клиентов	9 331 033	1 332 175	3 669 963	8 560	14 341 731
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 312 075	-	18 848	-	1 330 923
Всего процентных обязательств	10 867 562	1 561 293	3 688 811	8 560	16 126 226
Беспроцентные обязательства					
Счета и депозиты банков	1 415	5	30	-	1 450
Текущие счета и депозиты клиентов	5 793 494	89 750	59 797	13 895	5 956 936
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 900	-	-	-	4 900
Обязательства по отложенному налогу	117 784	-	-	-	117 784
Прочие обязательства	33 826	362	14 452	-	48 640
Всего беспроцентных обязательств	5 951 419	90 117	74 279	13 895	6 129 710
Всего обязательств	16 818 981	1 651 410	3 763 090	22 455	22 255 936
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 696 126	(55 822)	(132 350)	9 206	2 517 160

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на упрощенном сценарии 10% изменения курса доллара США, евро и прочих валют по отношению к российскому рублю.

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	3 262	3 262	4 466	4 466
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	16 500	16 500	16 803	16 803

Снижение курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Ценовой риск по долевым инструментам

Ценовой риск по долевым инструментам – это риск колебания стоимости долевого финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок долевого ценного бумага (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	443	443	984	984
10% снижение котировок ценных бумаг	(443)	(443)	(984)	(984)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. У Группы имеются политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также созданы Кредитно-инвестиционные комитеты, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов)
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний
- методологию оценки предлагаемого обеспечения
- требования к кредитной документации
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Управление оценки рисков корпоративных клиентов, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Управления основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Кредитно-инвестиционные комитеты проверяют заявки на основе документов, предоставленных Управлением оценки рисков корпоративных клиентов. Перед тем, как Кредитно-инвестиционные комитеты одобряют отдельные операции, они проверяются Управлением безопасности ресурсов в зависимости от уровня выявленного риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Специалисты Банка на регулярной основе проводят мониторинг изменения текущей рыночной стоимости обеспечения. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Управление по розничному кредитованию. Оценка финансового положения и платежеспособности заемщика проводится на основе внутренней методологии Группы. Дополнительно, достоверность данных, представленных в заявке, проверяется совместно с Управлением безопасности ресурсов.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Управление по розничному кредитованию проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на 31 декабря может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Счета и депозиты в центральных банках	2 488 556	2 323 047
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	208 117	271 192
Счета и депозиты в банках	4 346 266	5 738 818
Кредиты, выданные клиентам	17 553 905	13 238 305
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	221 025	545 703
Активы, удерживаемые для продажи	993	855
Прочие активы	73 993	48 095
Всего максимального уровня кредитного риска	24 892 855	22 166 015

Группа имеет обеспечение по кредитам, выданным клиентам, в форме залога недвижимости, залога других активов и гарантий. Специалисты Группы на регулярной основе оценивают текущую рыночную стоимость обеспечения по кредитам с признаками обесценения. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Обеспечение обычно не предоставляется в отношении прав требования по производным финансовым инструментам, инвестициям в ценные бумаги, и кредитам и авансам, выданным банкам, за исключением случаев, когда ценные бумаги получены по сделкам обратного “РЕПО” и операциям займа ценных бумаг.

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Пояснении 17.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Пояснении 31.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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 активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. 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.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа 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 Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования
- управления концентрацией и структурой заемных средств
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов и авансов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам.

В отношении выпущенных договоров финансовой гарантии максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	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	Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
АКТИВЫ							
Процентные активы							
Денежные средства и остатки в центральных банках	828 998	-	-	-	-	828 998	828 091
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15 623	44 633	140 221	18 895	-	219 372	208 117
Счета и депозиты в банках	2 622 152	600 803	582 371	-	-	3 805 326	3 763 277
Кредиты, выданные клиентам	2 199 476	1 886 571	5 312 315	10 716 658	2 474 187	22 589 207	17 553 905
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	608	4 503	113 681	118 924	19 077	256 793	221 025
Всего процентных активов	5 666 857	2 536 510	6 148 588	10 854 477	2 493 264	27 699 696	22 574 415
Беспроцентные активы							
Денежные средства и остатки в центральных банках	3 113 679	-	-	-	-	3 113 679	3 113 679
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	5 539	-	-	5 539	5 539
Счета и депозиты в банках	582 989	-	-	-	-	582 989	582 989
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	993	-	993	993
Прочие активы	43 715	2 150	27 872	119	137	73 993	73 993
Всего беспроцентных активов	3 740 383	2 150	33 411	1 112	137	3 777 193	3 777 193
Всего активов	9 407 240	2 538 660	6 181 999	10 855 589	2 493 401	31 476 889	26 351 608
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Процентные обязательства							
Депозиты Центрального Банка Российской Федерации	3 302	200 074	-	-	-	203 376	202 189
Счета и депозиты банков	-	66 378	168 036	26 222	-	260 636	245 898
Текущие счета и депозиты клиентов	13 801 843	448 356	781 523	361 557	-	15 393 279	14 597 562
Выпущенные долговые ценные бумаги	126 605	275 299	305 957	1 429 961	-	2 137 822	1 992 339
Всего процентных обязательств	13 931 750	990 107	1 255 516	1 817 740	-	17 995 113	17 037 988
Беспроцентные обязательства							
Счета и депозиты банков	548	-	-	-	-	548	548
Текущие счета и депозиты клиентов	7 778 803	-	-	-	-	7 778 803	7 778 803
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 600	-	-	-	-	10 600	10 600
Прочие обязательства	16 241	6 753	8 187	358	-	31 539	31 539
Всего беспроцентных обязательств	7 806 192	6 753	8 187	358	-	7 821 490	7 821 490
Всего обязательств	21 737 942	996 860	1 263 703	1 818 098	-	25 816 603	24 859 478
Чистая позиция	(12 330 702)	1 541 800	4 918 296	9 037 491	2 493 401	5 660 286	1 492 130
Забалансовые обязательства кредитного характера	1 624 914	461 108	1 373 029	713 952	4 217	4 177 220	4 177 220

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	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	Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
АКТИВЫ							
Процентные активы							
Денежные средства и остатки в центральных банках	856 974	-	-	-	-	856 974	856 127
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 986	101 346	176 453	-	-	280 785	271 192
Счета и депозиты в банках	2 221 543	350 425	1 472 329	-	-	4 044 297	3 971 852
Кредиты, выданные клиентам	1 379 284	1 514 800	4 977 340	7 321 872	1 616 335	16 809 631	13 238 305
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	46 391	307 391	88 934	75 899	69 787	588 402	545 703
Всего процентных активов	4 507 178	2 273 962	6 715 056	7 397 771	1 686 122	22 580 089	18 883 179
Беспроцентные активы							
Денежные средства и остатки в центральных банках	2 696 017	-	-	-	-	2 696 017	2 696 017
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	12 294	-	-	12,294	12 294
Счета и депозиты в банках	1 766 966	-	-	-	-	1 766 966	1 766 966
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	855	-	855	855
Прочие активы	14 175	7 796	23 899	2 225	-	48 095	48 095
Всего беспроцентных активов	4 477 158	7 796	36 193	3 080	-	4 524 227	4 524 227
Всего активов	8 984 336	2 281 758	6 751 249	7 400 851	1 686 122	27 104 316	23 407 406
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Процентные обязательства							
Счета и депозиты банков	2 255	65 653	172 106	248 344	-	488 358	453 572
Текущие счета и депозиты клиентов	13 653 217	248 337	715 426	478 284	74	15 095 338	14 341 731
Выпущенные долговые ценные бумаги	171 782	3 000	1 224 788	7 877	-	1 407 447	1 330 923
Всего процентных обязательств	13 827 254	316 990	2 112 320	734 505	74	16 991 143	16 126 226
Беспроцентные обязательства							
Счета и депозиты банков	1 450	-	-	-	-	1 450	1 450
Текущие счета и депозиты клиентов	5 956 936	-	-	-	-	5 956 936	5 956 936
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 900	3 000	-	-	-	4 900	4 900
Прочие обязательства	8 328	3 077	9 952	423	-	21 780	21 780
Всего беспроцентных обязательств	5 968 614	6 077	9 952	423	-	5 985 066	5 985 066
Всего обязательств	19 795 868	323 067	2 122 272	734 928	74	22 976 209	22 111 292
Чистая позиция	(10 811 532)	1 958 691	4 628 977	6 665 923	1 686 048	4 128 107	1 296 114
Забалансовые обязательства кредитного характера	1 542 964	483 267	1 044 969	1 019 389	3 567	4 094 156	4 094 156

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

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках.

Руководство считает, что отрицательный совокупный разрыв ликвидности, относящийся к периоду от 3 месяцев до 1 года, будет в достаточной степени покрыт за счет пролонгации депозитов клиентов.

30 Управление капиталом

ЦБ РФ 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 2011 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2011 года и 2010 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	520 798	520 798
Эмиссионный доход	608 770	608 770
Нераспределенная прибыль	1 038 819	903 855
Всего капитала 1-го уровня	2 168 387	2 033 423
Капитал 2-го уровня		
Положительная переоценка зданий	615 686	483 737
Всего капитала 2-го уровня	615 686	483 737
Всего капитала	2 784 073	2 517 160
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	21 491 638	17 549 073
Торговая книга	438 027	517 242
Всего активов, взвешенных с учетом риска	21 929 665	18 066 315
Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	12,70%	13,93%
Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	9,89%	11,26%

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

Группа обязана выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Группой. В течение 2011 года и 2010 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

31 Забалансовые обязательства

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы забалансовых обязательств по состоянию на 31 декабря представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	719 272	749 749
Обязательства по кредитным картам	228 541	159 164
Неиспользованные овердрафты	1 843 600	2 281 893
Гарантии и аккредитивы	1 385 807	903 350
	4 177 220	4 094 156

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

32 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	57 406	34 169
Сроком от 1 года до 5 лет	26 494	31 052
Сроком более 5 лет	3 859	7 841
	87 759	73 062

Группа заключила ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного года до десяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В 2011 году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в составе прибыли или убытка, составляют 46 302 тыс. рублей (2010 год: 37 372 тыс. рублей).

33 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. Группа не осуществляла 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 Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа 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 Группы.

Незавершенные судебные разбирательства

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

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, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством 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, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

34 Управление фондами и депозитарные услуги**Депозитарные услуги**

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

35 Операции со связанными сторонами**Операции с членами Совета Директоров и Правления**

Общий размер вознаграждений, включенных в статью "Расходы на персонал" (см. Пояснение 11) в отношении членов Совета Директоров и Правления, может быть представлен следующим образом:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Члены Совета Директоров	10 726	6 570
Члены Правления	26 908	11 387
	37 634	17 957

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2011 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	2010 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам				
- Основной долг	5 047	10,15%	13 725	12,46%
- Резерв под обесценение	(5)	-	(19)	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	478 050	8,99%	61 843	9,99%

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров и Правления за год, закончившийся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль (убыток)		
Процентные доходы	915	604
Процентные расходы	(8 225)	(6 077)
Коммиссионные доходы	53	33
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(3 002)	(3 498)

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают, в основном, акционеров, которые не являются членами Совета Директоров и Правления, и компании, находящиеся под контролем акционеров. По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Акционеры тыс. рублей	Прочие связанные стороны тыс. рублей	Всего тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам				
- Основной долг	-	344 375	344 375	10,69%
- Резерв под обесценение	-	(70 344)	(70 344)	-
Прочие активы		17	17	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(30 398)	(30 398)	5,48%
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(20 015)	(20 015)	9,47%
Прибыль (убыток)				
Процентные доходы	-	28 342	28 342	-
Процентные расходы	(16 092)	(2 779)	(18 871)	-
Коммиссионные доходы	-	7 598	7 598	-
Прочие операционные доходы	-	44	44	-
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	(3 419)	(3 419)	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Аktionеры тыс. рублей	Прочие связанные стороны тыс. рублей	Всего тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам				
- Основной долг	-	266 714	266 714	12,01%
- Резерв под обесценение	-	(53 716)	(53 716)	-
Прочие активы	-	73	73	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков	(224 454)	-	(224 454)	7,98%
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(29 220)	(29 220)	5,58%
Прибыль (убыток)				
Процентные доходы	-	28 539	28 539	-
Процентные расходы	(26 159)	(1 450)	(27 609)	-
Комиссионные доходы	-	29 356	29 356	-
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	(5 102)	(5 102)	-

36 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Касса	1 453 214	1 229 097
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации	1 378 690	1 266 785
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	828 091	856 127
Счета типа "Ностро" в банках стран, входящих в состав ОЭСР	555 371	1 613 507
	4 215 366	4 965 516

37 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. В случае если рыночные котировки не доступны, справедливая стоимость рассчитывается с использованием методов оценки, которые включают метод дисконтирования потоков и прочие методы оценки, обычно используемые участниками рынка.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен 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.

Группа определяет справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных параметров, используемых для оценки справедливой стоимости:

- Уровень 1: Котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов (нескорректированные).
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на данных, наблюдаемых по инструменту либо прямо (т.е. непосредственно цены) либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Указанная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: котировок активных рынков в отношении аналогичных инструментов; котировок в отношении идентичных или аналогичных инструментов на рынках, не являющихся активными; или прочие методы оценки, где все существенные исходные рыночные параметры поддаются наблюдению прямо либо опосредованно.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на использовании существенных ненаблюдаемых исходных параметров. Указанная категория включает все инструменты, для которых используются методы оценки, включающие исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, и ненаблюдаемые исходные параметры, но существенно влияющие на оценку инструментов. Указанная категория включает инструменты, которые оцениваются с использованием котировок в отношении аналогичных инструментов, для отражения разниц между которыми требуются существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения.

В следующей далее таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря, исходя из уровня в иерархии справедливой стоимости, по которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	2011 год Рыночные котировки (Уровень 1)	2010 год Рыночные котировки (Уровень 1)
Финансовые активы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	213 656	283 486

Руководство считает, что справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

38 События, произошедшие после отчетной даты

В период после отчетной даты и до даты подписания отчетности произошли следующие изменения в структуре акционеров:

	29 мая 2012 года	31 декабря 2011 года
	%	%
Алякин Алексей Александрович	19,99	-
Ист Кэпитал Файнэншалс Фанд АБ	18,75	18,75
Козуб Валентина Ивановна	18,75	18,75
Ращупкин Алексей Евгеньевич	15,00	-
Ситро Кирилл Александрович	12,88	-
Кабанов Александр Борисович	7,13	-
Никулин Кирилл Борисович	7,12	-
Стернин Игорь Яковлевич	-	24,37
Федорова Галина Владимировна	-	15,00
Колофидина Надежда Юрьевна	-	12,12
ОАО «АБ «ПУШКИНО»	-	6,74
Прочие	0,38	4,27
Всего	100,00	100,00

После отчетной даты произошла реорганизация нескольких филиалов в дополнительные и операционные офисы. По состоянию на 29 мая 2012 года Банк имеет 6 филиалов, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, и 1 филиал в Греции.