

**Коммерческий банк
«Судостроительный
Банк» (общество с
ограниченной
ответственностью)**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-3
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	4
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	9-62
1. Организация	9
2. Основные принципы учетной политики	10
3. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	23
4. Информация по сегментам	27
5. Чистый процентный доход	30
6. Резерв под обесценение и прочие резервы	30
7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	31
8. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	31
9. Комиссионные доходы и расходы	32
10. Прочие доходы	32
11. Операционные расходы	32
12. Налог на прибыль	33
13. Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	34
14. Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	34
15. Ссуды, предоставленные клиентам	35
16. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	37
17. Основные средства	38
18. Прочие активы	38
19. Средства центрального банка российской федерации	39
20. Средства банков	39
21. Средства клиентов	40
22. Выпущенные долговые ценные бумаги	40
23. Прочие обязательства	41
24. Субординированный заем	41
25. Уставный капитал/чистые активы	41
26. Условные финансовые обязательства	42
27. Операции со связанными сторонами	44
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
29. Управление капиталом	46
30. Политика управления рисками	46
31. События после отчетной даты	62

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Коммерческого банка «Судостроительный Банк» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена руководством 18 мая 2012 года.

От имени руководства


Председатель Правления
Андрей Егоров
18 мая 2012 года
г. Москва




И.о. главного бухгалтера
Марина Ильина
18 мая 2012 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Судостроительный Банк» (общество с ограниченной ответственностью)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Судостроительный Банк» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

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

Deloitte & Touche

18 мая 2012 года
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентный доход	5, 27	3,534,475	3,577,587
Процентный расход	5, 27	(2,317,446)	(2,222,553)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОССТАНОВЛЕНИЯ/(ФОРМИРОВАНИЯ) РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		1,217,029	1,355,034
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 27	3,893	(198,540)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,220,922	1,156,494
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	50,332	(320)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8	203,084	(2,545)
Доходы по услугам и комиссии полученные	9, 27	295,358	244,717
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(56,245)	(69,045)
Чистая прибыль от выбытия финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		85,029	249,933
Восстановление убытков от обесценения/(обесценение) финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	6	370	(91)
Восстановление резервов под обесценение по прочим операциям	6	57,309	34,162
Прочие доходы	10	37,568	51,925
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		672,805	508,736
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		1,893,727	1,665,230
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11, 27	(1,085,970)	(940,886)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		807,757	724,344
Налог на прибыль	12	(164,078)	(144,157)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		643,679	580,187
Списание на прибыли и убытки переоценки по проданным финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога в размере 17,338 тыс. руб. за 2011 год и 6,621 тыс. руб. за 2010 год)		(69,352)	26,485
Отрицательная переоценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 44,528 тыс. руб. за 2011 год и 4,323 тыс. руб. за 2010 год)		(178,109)	(17,292)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		396,218	589,380

Председатель Правления
Андрей Егоров

18 мая 2012 года
г. Москва

И.о. главного бухгалтера
Марина Ильина

18 мая 2012 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	13	4,151,943	2,931,017
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	14	2,618,107	1,575,958
Ссуды, предоставленные клиентам	15, 27	23,893,918	22,797,061
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	16	11,045,005	11,577,542
Основные средства	17	2,768,312	233,795
Требования по текущему налогу на прибыль		183,644	9,385
Прочие активы	18	69,497	54,520
ИТОГО АКТИВЫ		44,730,426	39,179,278
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства Центрального банка Российской Федерации	19	3,301,052	-
Средства банков	20	4,352,886	5,592,512
Средства клиентов	21, 27	16,867,228	14,921,124
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	12,083,025	11,090,025
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	246,745	197,215
Резервы	6	2,110	56,248
Прочие обязательства	23	126,656	47,366
Субординированный заем	24	1,596,381	1,514,663
Итого обязательства		38,576,083	33,419,153
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	25	2,936,847	2,936,847
Фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(212,480)	34,981
Нераспределенная прибыль		3,429,976	2,788,297
Итого капитал		6,154,343	5,760,125
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		44,730,426	39,179,278

Председатель Правления
Андрей Егоров

18 мая 2012 года
г. Москва



И.о. главного бухгалтера
Марина Ильина

18 мая 2012 года
г. Москва

Ильина

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
1 января 2010 года	-	-	-	-
Реклассифицировано из чистых активов	2,936,847	25,788	2,211,160	5,173,795
Итого совокупный доход за год	-	9,193	580,187	589,380
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	(3,050)	(3,050)
1 января 2011 года	2,936,847	34,981	2,788,297	5,760,125
Итого совокупный доход за год	-	(247,461)	643,679	396,218
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	(2,000)	(2,000)
31 декабря 2011 года	2,936,847	(212,480)	3,429,976	6,154,343

Председатель Правления
Андрей Егоров

18 мая 2012 года
г. Москва

И.о. главного бухгалтера
Марина Ильина

18 мая 2012 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		807,757	724,344
Корректировки неденежных статей:			
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(3,893)	198,540
Обесценение финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	6	(370)	91
Восстановление прочих резервов под обесценение	6	(57,309)	(34,162)
Отрицательная/(положительная) курсовая разница		83,625	(28,684)
Прибыль от выбытия финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		(85,029)	(249,933)
Чистое изменение восстановленной стоимости производных финансовых инструментов и сделок спот		(50,332)	32,276
Амортизация основных средств		41,480	51,817
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		16,861	5,277
Начисленные расходы, нетто		5,130	(13,289)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(355,131)	33,226
Убыток от продажи основных средств		83	658
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		402,852	720,161
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации		(582,921)	(75,721)
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях		(4,863)	(24,524)
Ссуды, предоставленные клиентам		(676,459)	(3,295,883)
Прочие активы		(11,150)	7,317
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства Центрального банка Российской Федерации		3,300,191	(5,198,257)
Средства банков		(1,303,150)	400,990
Средства клиентов		1,719,903	3,084,446
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1,095,153)	2,413,273
Прочие обязательства		124,299	(34,557)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1,873,549	(2,002,756)
Налог на прибыль уплаченный		(226,941)	(139,991)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		1,646,608	(2,142,747)

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	17	(2,632,361)	(109,188)
Приобретение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(25,117,385)	(12,863,274)
Выручка от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		25,676,143	12,321,790
Выручка от реализации объектов основных средств	17	<u>56,281</u>	<u>44,012</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(2,017,322)</u>	<u>(606,660)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		2,000,000	3,000,000
Погашение долговых ценных бумаг		-	(1,000,000)
Дивиденды выплаченные		<u>(2,000)</u>	<u>(3,050)</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>1,998,000</u>	<u>1,996,950</u>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		<u>53,016</u>	<u>(24,640)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,680,302	(752,457)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	13	<u>4,331,975</u>	<u>5,109,072</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	13	<u><u>6,012,277</u></u>	<u><u>4,331,975</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 2,269,803 тыс. руб. и 3,135,306 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 2,108,641 тыс. руб. и 3,496,902 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Банка:


Председатель Правления
Андрей Егоров
18 мая 2012 года
г. Москва




И.о. главного бухгалтера
Марина Ильина
18 мая 2012 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «СУДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Коммерческий банк «Судостроительный Банк» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк») осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. С 1994 года по май 2008 года сокращенное наименование Банка было «Судостроительный Банк» (общество с ограниченной ответственностью). В июне 2008 года Банк изменил свое сокращенное наименование на «СБ Банк» (ООО). Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании лицензии за номером 2999. Основная деятельность Банка включает коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка находится по адресу: Россия, Москва, 115035, Раушская наб., д. 4/5, стр.1.

На 31 декабря 2011 года Банк был представлен 15 отделениями в Москве и Московской области, 2 филиалами в России, расположенными в Санкт-Петербурге и Екатеринбурге, и 1 операционным отделением в Нижнем Новгороде.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/контроля		Вид деятельности
		2011	2010	
«СБ Банк» (ООО)	РФ	Материнская организация		Банковская деятельность
ЗПИФ «МАРТ РИЭЛТИ»	РФ	100/100	-	Владение зданиями
SB Debt Issuance Ltd.	Кипр	-/100	-/100	Операции на рынке ценных бумаг

В декабре 2007 года Банком были выпущены Еврооблигации посредством организации специального назначения SB Debt Issuance Limited, зарегистрированной на Кипре. Начиная с этой даты, финансовая отчетность SB Debt Issuance Limited консолидируется в данную финансовую отчетность.

В декабре 2011 года Банк приобрел ЗПИФ «МАРТ РИЭЛТИ», основным видом деятельности которого является владение зданиями. ЗПИФ не имеет каких-либо других существенных активов и не ведет какой-либо другой деятельности, кроме вышеуказанной. Банк признал приобретение ЗПИФ как приобретение зданий для использования в операционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов долями в уставном капитале Банка владели следующие участники:

Участники	%
Участники Банка (участники первого уровня):	
ООО «Бридж-С»	20.00
ООО «Горн-М»	20.00
ООО «Дельта ВК»	20.00
ООО «Руст»	20.00
ООО «Фин-Алво»	20.00
Итого	100.00

Участники	%
Конечные участники Банка:	
Леонид Борисович Тюхтяев	16.56
Виталий Георгиевич Иванчихин	16.56
Алексей Константинович Голубков	13.09
Андрей Леонидович Вовченко	13.09
Ярослав Иванович Шешко	13.09
Владимир Евгеньевич Ардашев	8.28
Александр Сергеевич Титовец	4.81
Дмитрий Станиславович Кунда	3.37
Борис Егорович Панюков	3.27
Прочие	7.88
Итого	100.00

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 18 мая 2012 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по переоцененной или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Группа, за исключением учета операций SD Debt Issuance Limited, своего дочернего предприятия на Кипре, ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

SD Debt Issuance Limited ведет свои учетные записи в долларах США и в соответствии с МСФО.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 30.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний). Компания считается контролируемой, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на участников Банка и неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Банка.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль»;
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения,

отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

Неконтрольные доли владения

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних компаний, не принадлежащих, прямо или косвенно, Группе.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ).

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание выручки – прочее

Признание доходов по услугам и комиссиям

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Группой.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Корпоративные облигации и облигации федерального займа Российской Федерации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в векселя российских банков, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку директора считают, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 27. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в фонде переоценки финансовых вложений, за исключением случаев с обесценением, имеющим постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевыми ценные бумаги категории ИНДП, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, только если контрагент не выполняет свои обязательства по соглашению о кредитной операции.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания займов и дебиторской задолженности безнадежными, они списываются также за счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, величина разницы между его первоначальной стоимостью (за вычетом погашения основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения, если есть, ранее отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственного капитала на консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения долевого ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки финансовых вложений. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Ссуды с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и высокую вероятность будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается по строке «прочие доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При списании финансового актива полностью разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой остаточную долю, что не приводит к сохранению значительной части всех рисков и выгод, связанных с владением, при этом контроль организации над активом сохраняется), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Полученные прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, которая списывается, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Группы вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы и прочие обязательства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанная сумма за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты и фьючерсы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Полученные в результате такой переоценки прибыль или убыток отражаются в периоде возникновения в составе прибылей или убытков.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах, а также средства в банках со сроком погашения до 90 дней, кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендатор

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения доходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	2%
Офисное оборудование, компьютеры и прочее	25%
Автотранспорт	20%

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Обесценение нефинансовых активов за исключением гудвила

Группа на постоянной основе проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных активов и нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и стоимости актива в использовании. При оценке стоимости актива в использовании ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним, зависимым и совместным предприятиям, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним, зависимым и совместным предприятиям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по операциям хеджирования отдельных валютных рисков;
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент погашения денежных статей.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Руб./долл. США	32.1961	30.4769
Руб./евро	41.6714	40.3331

Залоговое обеспечение

Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиентов.

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории ИНДП.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем (см. ниже), которые директора использовали при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение ссуд, предоставленных клиентам

Группа регулярно проводит оценку ссуд, предоставленных клиентам, на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд, предоставленных клиентам. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной задолженности клиентов, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссудами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (б) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 26,210,173 тыс. руб. и 25,142,385 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 2,336,255 тыс. руб. и 2,345,324 тыс. руб. соответственно.

Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам

Бухгалтерские оценки и суждения, касающиеся формирования резерва по внебалансовым обязательствам в значительной мере зависят от суждения руководства, поскольку используемые для оценки обесценения как на индивидуальной, так и на коллективной основе допущения могут меняться в разных периодах и оказывать значительное влияние на результаты деятельности Группы.

На 31 декабря 2011 и 2010 года резерв по гарантиям составил 2,110 тыс. руб. и 56,248 тыс. руб., соответственно.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» /МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: 1) требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; 2) оценка неконтрольных долей владения;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации и выпуск требования к раскрытию информации в отношении реструктурированных ссуд;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

Поправки к МСБУ 24 – Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (в результате пересмотра стандарта в 2010 году) не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не является связанным с государством предприятием.

3.1 Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводила:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов¹;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»⁶;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»³;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»³;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»³;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода⁴;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)⁵;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)³;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)³;
- МСБУ 32 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий⁷.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

- ³ Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).
- ⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.
- ⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.
- ⁶ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.
- ⁷ Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации – с 1 января 2013 года.

Поправки к МСФО 7 – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. По мнению Группы, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность -заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

МСФО 11 Соглашения о совместной деятельности – заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности с ее классификацией либо как «совместная деятельность», либо как «совместное предприятие». Исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы».

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать существование отдельного юридически оформленного соглашения в качестве ключевого фактора для выбора метода учета, а придавать основное значение распределению прав и обязанностей между ними.
- При участии в «совместной деятельности» («совместно контролируемых операциях») у сторон соглашения возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженности. В результате участник «совместной деятельности» признает свою долю участия исходя из прямых прав и обязательств, а не как долю участия в «совместно контролируемом предприятии». Участник признает активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие от «совместной деятельности».
- При участии в «совместном предприятии» («совместно контролируемом предприятии») у сторон соглашения возникают права на долю в чистых активах такого предприятия. Участие в «совместных предприятиях» признается инвестицией и учитывается долевым методом, описанным в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая возможность выбора политики пропорциональной консолидации была исключена.

МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях – увеличивают требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, составляющих отчетность по двум новым стандартам, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащиеся в МСБУ 28.

МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность – остается стандартом, который применяется исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

МСФО 13 Оценка справедливой стоимости – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или стоимость в использовании в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Группа оценивает влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности – вносят изменения в способ представления информации о прочем совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли или убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе», и не требует составления одного общего отчета, как предлагалось в проекте для обсуждения.
- Требуют от компаний группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на основании их возможной последующей реклассификации в прибыли или убытки, т.е. разделять их на те, которые могут быть реклассифицированы, и те, которые не могут.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями, представленными до налогообложения, показывались отдельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСБУ 12 Налоги на прибыль – вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение. Группа в настоящий момент оценивает возможное влияние данной поправки на консолидированную финансовую отчетность и сроки ее применения.

Поправки к МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации – дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»;
- условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета на финансовое положение Группы вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

Группа в настоящий момент оценивает возможное влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность и сроки их первого применения.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономические условия, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

В соответствии с МСФО 8 Группа выделила в своей деятельности операционные сегменты, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности. Управление данными видами деятельности осуществляется отдельно, поскольку каждый из них требует применения собственной технологии и рыночных стратегий. В связи с этим Группа объединила данные операционные сегменты в соответствии с МСФО 8 в следующие отчетные сегменты:

- Операции с клиентами представляют собой ведение текущих счетов, депозитов, выпуск Банком клиентам долговых ценных бумаг, предоставление овердрафтов, ссуд и прочих услуг по кредитованию;
- Казначейские операции включают операции по предоставлению межбанковских кредитов, операции с ценными бумагами, с иностранной валютой и производными инструментами, корреспондентские отношения с другими банками, соглашения РЕПО и обратного РЕПО.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов представляют собой операционные активы и обязательства, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение. Внутренние расходы по таким статьям, как центральное управление и заработная плата директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

Продолжающаяся деятельность	Операции с клиентами	Казначейские операции	Нераспределенные суммы	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года Итого
Продолжающаяся деятельность				
Процентный доход	2,968,651	565,704	120	3,534,475
Процентный расход	(961,511)	(1,355,812)	(123)	(2,317,446)
Восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3,893	-	-	3,893
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	50,332	-	50,332
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	203,084	-	203,084
Доходы по услугам и комиссии полученные	295,358	-	-	295,358
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(56,245)	-	-	(56,245)
Чистая прибыль от выбытия финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	85,029	-	85,029
Восстановление убытков от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	370	-	370
Восстановление резервов под обесценение по прочим операциям	57,309	-	-	57,309
Прочие доходы	27,541	10,027	-	37,568
Доходы/(расходы) по прочим сегментам	(1,266,860)	1,266,860	-	-
Итого операционные доходы/(расходы)	1,068,136	825,594	(3)	1,893,727
Операционные расходы, с учетом заработной платы и премий	(393,237)	(692,733)	-	(1,085,970)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	674,899	132,861	(3)	807,757
Налог на прибыль	-	-	(164,078)	(164,078)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	674,899	132,861	(164,081)	643,679
Активы по сегментам	30,663,968	13,996,961	69,497	44,730,426
Обязательства по сегментам	(26,117,547)	(12,329,770)	(128,766)	(38,576,083)
Прочие статьи по сегментам				
Амортизационные отчисления по основным средствам	24,710	16,298	472	41,480
Капитальные затраты	1,568,163	1,034,255	29,943	2,632,361

Продолжающаяся деятельность	Операции с клиентами	Казначейские операции	Нераспределенные суммы	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года Итого
Продолжающаяся деятельность				
Процентный доход	2,898,072	679,515	-	3,577,587
Процентный расход	(1,357,383)	(865,170)	-	(2,222,553)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(198,540)	-	-	(198,540)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(320)	-	(320)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	(2,545)	-	(2,545)
Доходы по услугам и комиссии полученные	244,717			244,717
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(56,168)	(12,877)	-	(69,045)
Чистая прибыль от выбытия финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	249,933	-	249,933
Обесценение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	(91)	-	(91)
Восстановление резервов под обесценение по прочим операциям	34,162	-	-	34,162
Прочие доходы	27,459	15,000	9,466	51,925
Доходы/(расходы) по прочим сегментам	112,578	(112,578)	-	-
Итого операционные доходы/(расходы)	1,704,897	(49,133)	9,466	1,665,230
Операционные расходы, с учетом заработной платы и премий	(750,298)	(190,588)	-	(940,886)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	954,599	(239,721)	9,466	724,344
Налог на прибыль	-	-	(144,157)	(144,157)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	954,599	(239,721)	(134,691)	580,187
Активы по сегментам	23,576,761	15,389,805	203,327	39,169,893
Обязательства по сегментам	23,515,571	9,862,447	41,135	33,419,153
Прочие статьи по сегментам				
Амортизационные отчисления по основным средствам	30,868	20,359	590	51,817
Капитальные затраты	65,046	42,900	1,242	109,188

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	1,451,989	845,878
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	1,516,662	2,083,036
Процентные доходы по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	565,824	648,673
Итого процентный доход	3,534,475	3,577,587
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	2,934,231	2,898,072
Проценты по средствам в банках, ЦБ РФ и других финансовых учреждениях	34,420	30,842
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,968,651	2,928,914
Процентный расход:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,317,446	2,222,553
Итого процентный расход	2,317,446	2,222,553
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,355,812	1,077,481
Проценты по средствам клиентов	783,067	786,828
Проценты по средствам банков и ЦБ РФ	178,567	358,244
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,317,446	2,222,553
Чистый процентный доход до восстановления/(формирования) резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	1,217,029	1,355,034

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды, предостав- ленные клиентам	Средства в банках	Итого
31 декабря 2009 года	2,198,034	50,447	2,248,481
Формирование/(восстановление) резервов	199,724	(1,184)	198,540
Списание активов	(52,434)	-	(52,434)
31 декабря 2010 года	2,345,324	49,263	2,394,587
(Восстановление)/формирование резервов	(9,069)	5,176	(3,893)
31 декабря 2011 года	2,336,255	54,439	2,390,694

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии	Итого
31 декабря 2009 года	15,078	79,251	94,329
Восстановление резервов	<u>(11,159)</u>	<u>(23,003)</u>	<u>(34,162)</u>
31 декабря 2010 года	3,919	56,248	60,167
Восстановление резервов	<u>(3,171)</u>	<u>(54,138)</u>	<u>(57,309)</u>
31 декабря 2011 года	<u>748</u>	<u>2,110</u>	<u>2,858</u>

Изменения в обесценении финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Обесценение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи
31 декабря 2009 года	5,279
Дополнительное отражение обесценения	<u>91</u>
31 декабря 2010 года	5,370
Восстановление убытков от обесценения	<u>(370)</u>
31 декабря 2011 года	<u>5,000</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>50,332</u>	<u>(320)</u>
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>50,332</u>	<u>(320)</u>

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль/(убыток) по торговым операциям	286,709	(37,297)
Курсовые разницы, нетто	<u>(83,625)</u>	<u>34,752</u>
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	<u>203,084</u>	<u>(2,545)</u>

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	162,979	131,800
Документарные операции	46,988	44,252
Кассовые операции	39,685	40,816
Брокерские операции	25,529	3,941
Ведение счетов	5,422	7,846
Услуги валютного контроля	2,795	2,138
Прочее	11,960	13,924
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	295,358	244,717
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	47,954	42,962
Операции с иностранной валютой	5,197	12,877
Кассовые операции	2,590	3,028
Прочее	504	10,178
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	56,245	69,045

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Штрафы и пени полученные	12,107	27,465
Дивиденды полученные	10,027	3,482
Доходы от операционной аренды помещений специального назначения и сейфовых ячеек	6,243	-
Доходы от списания обязательств и кредиторской задолженности	3,336	-
Доходы от реализации имущества	766	-
Досрочное погашение собственных векселей	-	15,000
Прочее	5,089	5,978
Итого прочие доходы	37,568	51,925

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата и премии	524,186	472,107
Операционная аренда	119,012	109,808
Отчисления на социальное страхование	82,920	53,129
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	73,676	51,606
Телекоммуникации	57,102	18,582
Налоги (кроме налога на прибыль)	42,301	34,380
Амортизация основных средств	41,480	51,817
Отчисления в фонды страхования вкладов	41,378	27,849
Охрана	34,554	26,385
Административные расходы	12,056	12,359
Расходы на рекламу	10,182	16,401
Профессиональные и информационные услуги	9,894	42,896
Прочие расходы	37,229	23,567
Итого операционные расходы	1,085,970	940,886

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 года, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года представлен следующим образом:

Отложенные налоговые активы/обязательства, относящиеся к:	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	54,979	67,889
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,030	(1,991)
Средства в банках	9,825	9,177
Прочие обязательства	3,960	16,150
Средства клиентов	3,739	7,270
Прочие активы	1,663	2,211
Прочие резервы	422	4,000
Основные средства	(1,915)	5,375
Субординированный заем	(3,757)	(2,852)
Ссуды, предоставленные клиентам	(327,691)	(304,444)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(246,745)	(197,215)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налога на прибыль	807,757	724,344
Налог по установленной ставке (20%)	161,551	144,869
Налоговый эффект от постоянных разниц	2,527	(712)
Расход по налогу на прибыль	164,078	144,157
Расход по текущему налогу на прибыль	52,682	254,764
Расход/(возмещение) по отложенному налогу на прибыль	111,396	(110,607)
Расход по налогу на прибыль	164,078	144,157

Отложенные налоговые обязательства	2011 год	2010 год
На 1 января	197,215	305,524
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(61,866)	2,298
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в консолидированном отчете о прибылях и убытках	111,396	(110,607)
На 31 декабря	246,745	197,215

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные средства в кассе	626,105	640,423
Остатки в Центральном банке Российской Федерации	<u>3,525,838</u>	<u>2,290,594</u>
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	<u>4,151,943</u>	<u>2,931,017</u>

На 31 декабря 2011 и 2010 года обязательный резерв в ЦБ РФ, включенный в остатки на счетах в ЦБ РФ, составлял 751,173 тыс. руб. и 168,252 тыс. руб. соответственно. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,151,943	2,931,017
Средства в банках со сроками погашения до 90 дней	<u>2,611,507</u>	<u>1,569,210</u>
	6,763,450	4,500,227
За вычетом обязательных резервов, размещенных в ЦБ РФ	<u>(751,173)</u>	<u>(168,252)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>6,012,277</u>	<u>4,331,975</u>

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и прочих финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты	740,861	315,958
Корреспондентские счета	<u>1,931,685</u>	<u>1,309,263</u>
	2,672,546	1,625,221
За вычетом резерва под обесценение	<u>(54,439)</u>	<u>(49,263)</u>
Итого средства в банках	<u>2,618,107</u>	<u>1,575,958</u>

Информация о движении резерва под обесценение средств в банках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты, предоставленные двум банкам, на общую сумму 122,729 тыс. руб. были обеспечены векселями на общую сумму 160,177 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Группа разместила средства в пяти и двух банках, соответственно, на сумму 1,678,868 тыс. руб. и 710,046 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 5% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года в состав средств, предоставленных банкам и прочим финансовым организациям, входят гарантийные депозиты, размещенные Группой для своих операций по пластиковым картам, на сумму 6,600 тыс. руб. и 6,748 тыс. руб., соответственно.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	26,230,173	25,139,589
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	2,796
	<u>26,230,173</u>	<u>25,142,385</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(2,336,255)</u>	<u>(2,345,324)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>23,893,918</u>	<u>22,797,061</u>

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, представлена в Примечании 6.

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Группой:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, обеспеченные залогом прочих ценных бумаг	5,593,066	3,270,990
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	4,388,980	7,428,315
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и автотранспорта	2,901,360	2,103,308
Ссуды, обеспеченные гарантиями	2,460,511	4,378,050
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	2,188,915	438,505
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	1,110,000	2,005,850
Необеспеченные ссуды	<u>7,587,341</u>	<u>5,517,367</u>
	<u>26,230,173</u>	<u>25,142,385</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(2,336,255)</u>	<u>(2,345,324)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>23,893,918</u>	<u>22,797,061</u>

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Анализ по секторам экономики:		
Оптовая торговля	6,487,863	8,235,462
Инвестиции и финансы	5,655,428	3,643,742
Владение недвижимостью	2,398,246	1,214,979
Лизинг	1,655,066	1,035,609
Строительство объектов недвижимости	1,612,700	2,431,160
Аренда имущества	1,205,210	1,221,050
Транспорт	1,200,000	200,000
Физические лица	880,396	984,739
Производство потребительских товаров	700,000	1,621,000
Розничная торговля	509,496	1,986,424
Индустрия досуга и развлечений	456,306	412,984
Строительство производственных мощностей	413,824	49,885
Промышленное производство	246,024	665,673
Реклама	245,110	166,908
Прочее	<u>2,564,504</u>	<u>1,272,770</u>
	<u>26,230,173</u>	<u>25,142,385</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(2,336,255)</u>	<u>(2,345,324)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>23,893,918</u>	<u>22,797,061</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Группой были предоставлены ссуды 11 и 17 заемщикам/группам связанных заемщиков, соответственно, на общую сумму 9,636,964 тыс. руб. и 13,298,685 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года значительная часть ссуд (90% и 96% всего портфеля, соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность в Москве и Московской области, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Группа имеет внутреннюю классификацию ссуд, по которым не выявлено признаков индивидуального обесценения. Ссуды классифицируются следующим образом:

- Стандартные ссуды, представляющие собой ссуды без признаков обесценения, и отражающие, таким образом, наилучший уровень качества.
- Нестандартные непросроченные ссуды, имеющие несущественные признаки ухудшения качества и не влекущие за собой обесценение. Такие признаки могут включать в себя оценку финансовых результатов заемщика, не позволяющую отнести ссуду к наилучшему уровню качества (например, когда какие-либо финансовые показатели не находятся в стандартном диапазоне, но не оказывают влияния на способность заемщика погасить ссуду). Нестандартные непросроченные ссуды подразумевают более строгий мониторинг финансового положения, предоставление обеспечения и иные средства управления кредитными рисками.

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного качества и распределение ссуд, предоставленных юридическим лицам, по категориям внутренней системы качества Группы:

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесцене- ние	Резерв под обесцене- ние	Балансовая стоимость	Балансо- вая стоимость до создания резерва под обесцене- ние	Резерв под обесцене- ние	Балансо- вая стоимость
Ссуды без признаков индивидуального обесценения, в том числе:						
Стандартные надежные ссуды	16,186,849	273,870	15,912,979	6,548,985	136,816	6,412,168
Надежные ссуды «под наблюдением»	6,629,057	667,836	5,961,220	17,638,738	2,009,606	15,629,133
Итого	22,815,906	941,706	21,874,199	24,187,723	2,146,422	22,041,301
Ссуды с признаками индивидуального обесценения, в том числе:						
Надежные ссуды (с резервом в размере более 20%)	2,535,000	697,730	1,837,270	655,973	181,041	474,932
Просроченные ссуды (от 30 дней до 1 года)	389,744	207,295	182,449	216,910	11,176	205,734
Просроченные ссуды (более 1 года)	-	-	-	81,779	6,685	75,094
Просроченные ссуды (с резервом в размере 100%)	489,523	489,523	-	-	-	-
Итого	3,414,267	1,394,549	2,019,719	954,662	198,902	755,760
Совокупная сумма	26,230,173	2,336,255	23,893,918	25,142,385	2,345,324	22,797,061

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года ссуды с признаками индивидуального обесценения были обеспечены залогом недвижимости, оборудования, прав требования, товарно-материальных запасов и облигаций других компаний, а также прочими активами на общую сумму 838,752 тыс. руб. и 252,348 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года ссуды клиентам включали кредиты в размере 1,031,135 тыс. руб. и 1,113,809 тыс. руб., соответственно, условия по которым были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены.

По состоянию на 31 декабря 2010 года ссуды, предоставленные клиентам, включали ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО, на сумму 2,796 тыс. руб., в том числе начисленный процентный доход на сумму 1 тыс. руб. Ссуды, предоставленные по таким соглашениям, были обеспечены акциями компаний справедливой стоимостью 2,789 тыс. руб.

16. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долговые ценные бумаги	6,189,507	8,145,390
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по ссудам, полученным по соглашениям РЕПО	4,500,306	3,127,781
Акции	355,192	304,371
Итого финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	11,045,005	11,577,542

Информация об обесценении финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, представлена в Примечании 6.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость
Облигации Казначейства США	0.38%	3,358,223	0.38%-4.25%	3,675,574
Федеральные облигации	7%-12%	2,176,994	-	-
Векселя компаний	0.80%-12.44%	2,035,349	0.80%-12.44%	2,180,938
Облигации банков	7.20%-12.75%	1,692,220	7.20%-14.90%	2,310,773
Корпоративные облигации	0.10%-14.75%	898,432	0.10%-14.75%	2,455,756
Еврооблигации Российской Федерации	12.75%	109,633	12.75%	650,130
Акции компаний	-	355,192	-	304,371
Прочие Еврооблигации	7.88%-9.13%	418,962	-	-
Итого финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		11,045,005		11,577,542

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года в состав финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, были включены корпоративные облигации, муниципальные облигации, Еврооблигации Российской Федерации, прочие Еврооблигации, облигации, выпущенные банками и переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками и ЦБ РФ, на общую сумму 4,500,307 тыс. руб. и 3,127,781 тыс. руб., соответственно (Примечание 19, Примечание 20). Расчеты по всем соглашениям, действующим на 31 декабря 2011 и 2010 года, были произведены до 20 января 2012 года и 20 января 2011 года, соответственно.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания и капиталь- ные вложения в арендован- ные основные средства	Автотранс- порт	Офисное оборудо- вание, компью- теры и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
По первоначальной/ проиндексированной стоимости					
31 декабря 2009 года	154,796	32,512	194,042	9,062	390,412
Поступления	13,682	5,423	35,874	54,209	109,188
Выбытия	-	(3,443)	(7,356)	(41,262)	(52,061)
Перемещения	-	-	98	(98)	-
31 декабря 2010 года	168,478	34,492	222,658	21,911	447,539
Поступления	2,514,399	11,866	35,556	70,539	2,632,361
Выбытия	-	(4,007)	(1,561)	(55,865)	(61,434)
Перемещения	-	-	-	-	-
31 декабря 2011 года	2,682,877	42,351	256,653	36,585	3,018,466
Начисленная амортизация и обесценение					
31 декабря 2009 года	39,286	16,734	113,298	-	169,318
Начисления за год	2,661	6,699	42,457	-	51,817
Списано при выбытии	-	(2,947)	(4,444)	-	(7,391)
31 декабря 2010 года	41,947	20,486	151,311	-	213,744
Начисления за год	2,779	7,174	31,527	-	41,480
Списано при выбытии	-	(3,516)	(1,554)	-	(5,070)
31 декабря 2011 года	44,726	24,144	181,284	-	250,154
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2011 года	<u>2,638,151</u>	<u>18,207</u>	<u>75,369</u>	<u>36,585</u>	<u>2,768,312</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>126,531</u>	<u>14,006</u>	<u>71,347</u>	<u>21,911</u>	<u>233,795</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года в составе основных средств отражены полностью самортизированные активы стоимостью 153,438 тыс. руб. и 77,891 тыс. руб., соответственно.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые активы		
Требования по сделкам спот	18,522	18,936
Дебиторская задолженность по прочим операциям	2,989	3,169
	<u>21,511</u>	<u>22,105</u>
За вычетом резерва под обесценение	(748)	(3,169)
Итого прочие финансовые активы	20,763	18,936
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	34,474	16,295
Налоги к возмещению (кроме налога на прибыль)	5,777	14,985
Прочее	8,483	5,054
	<u>48,734</u>	<u>36,334</u>
За вычетом резерва под обесценение	-	(750)
Итого прочие нефинансовые активы	48,734	35,584
Итого прочие активы	69,497	54,520

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, представлена в Примечании 6.

19. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

31 декабря
2011 год
(тыс. руб.)

По амортизированной стоимости:

Ссуды, полученные от Центрального банка Российской Федерации по соглашениям РЕПО 3,301,052

Итого средства Центрального банка Российской Федерации 3,301,052

Банк был включен в список банков, получивших одобрение Центрального банка Российской Федерации на получение беззалоговых кредитов на срок до 3 месяцев.

На 31 декабря 2011 года в составе средств Центрального банка Российской Федерации были отражены ссуды, предоставленные по соглашениям РЕПО на сумму 3,301,052 тыс. руб., сроком погашения в течение одного месяца после отчетной даты, включая начисленные процентные расходы в размере 5,835 тыс. руб. Такие соглашения были обеспечены следующими активами:

	31 декабря 2011 года Балансовая стоимость ссуд	31 декабря 2011 года Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	343,296	480,520
Муниципальные облигации	2,129,304	2,266,994
Облигации банков	828,452	1,107,254
Итого ссуды, полученные от Центрального банка Российской Федерации по соглашениям РЕПО	3,301,052	3,854,768

20. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты банков и прочих финансовых учреждений	3,213,664	2,340,179
Корреспондентские счета других банков	574,302	539,147
Ссуды, предоставленные по соглашениям РЕПО	564,920	2,713,186
Итого средства банков	4,352,886	5,592,512

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года в средства банков и прочих финансовых учреждений были включены ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 564,920 тыс. руб. и 2,713,186 тыс. руб., соответственно, подлежащие погашению в течение одного месяца после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2011 года Балансовая стоимость ссуд	31 декабря 2011 года Справедливая стоимость обеспечения	31 декабря 2010 года Балансовая стоимость ссуд	31 декабря 2010 года Справедливая стоимость обеспечения
Еврооблигации				
Российской Федерации	413,220	467,387	380,102	423,709
Облигации банков	151,700	178,152	1,093,981	1,281,238
Корпоративные облигации	-	-	959,664	1,123,611
Облигации Казначейства США	-	-	279,439	299,223
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	564,920	645,539	2,713,186	3,127,781

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Группе были предоставлены средства пятью и тремя банками на общую сумму 714,532 тыс. руб. и 2,484,387 тыс. руб., соответственно, задолженность каждому из которых превышала 5% суммы капитала Банка.

21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты	9,016,317	7,976,968
Депозиты до востребования	7,850,911	6,944,156
Итого средства клиентов	16,867,228	14,921,124

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года средства клиентов на общую сумму 2,019,068 тыс. руб. и 2,809,848 тыс. руб., соответственно, относились к 1 и 6 клиентам, задолженность каждому из которых превышала 5% капитала Банка. Кроме того, 150,503 тыс. руб. было использовано в качестве обеспечения по выпущенным Группой аккредитивам.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Анализ по секторам экономики/видам клиентов:		
Физические лица	8,644,036	7,426,366
Оптовая торговля	2,035,571	1,353,150
Инвестиции и финансы	1,133,424	2,290,938
Телекоммуникации	926,462	631,870
Промышленное производство	894,594	567,026
Строительство объектов недвижимости	727,492	913,288
Аренда	622,202	47,879
Транспортные услуги	448,856	177,333
Услуги населению	258,489	352,139
Страхование	222,849	230,033
Строительство производственных мощностей	182,021	25,962
Розничная торговля	179,356	264,450
Консультационные услуги	135,964	160,293
Недвижимость	69,637	76,203
Реклама	7,843	30,734
Производство потребительских товаров	11,971	29,528
Прочее	366,461	343,932
Итого средства клиентов	16,867,228	14,921,124

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации	5,137,341	3,075,692
Дисконтные векселя	5,009,815	5,284,092
Процентные векселя	1,935,869	2,730,241
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	12,083,025	11,090,025

8 октября 2010 года Банком были выпущены облигации общей номинальной стоимостью 1,500 млн. руб. при номинальной стоимости за облигацию 1 тыс. руб. Данные облигации подлежат погашению 8 октября 2013 года. Купонная ставка по первым 3 купонам составила 10% годовых с уплатой каждые шесть месяцев. Купонная ставка по 4-му, 5-му и 6-му купонам будет установлена эмитентом впоследствии.

3 марта 2011 года Банком были выпущены облигации общей номинальной стоимостью 2,000 млн. руб. при номинальной стоимости за облигацию 1 тыс. руб. Данные облигации подлежат погашению 3 марта 2014 года. Купонная ставка по первым 2 купонам составила 9.75% годовых с уплатой каждые шесть месяцев. Купонная ставка по 3-му, 4-му и 5-му купонам будет установлена эмитентом впоследствии.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиторская задолженность по приобретению зданий	46,076	-
Расчеты по сделкам спот и срочным сделкам с иностранной валютой	45,076	12,294
Задолженность перед прочими кредиторами	20,257	11,006
Обязательства по заработной плате	3,157	5,127
Доходы будущих периодов по прочим операциям	2,493	1,160
Прочее	1,513	882
Итого прочие финансовые обязательства	118,572	30,469
Расчеты по налогам	449	2,779
Прочее	7,635	14,118
Прочие нефинансовые обязательства	8,084	16,897
Итого прочие обязательства	126,656	47,366

24. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

В декабре 2007 года Банк выпустил Еврооблигации субординированного займа на сумму 50 млн. долл. США, подлежащие погашению в декабре 2017 года, со ставкой купона 12% годовых, уплачиваемой раз в полгода.

Центральный банк Российской Федерации признал условия субординированных Еврооблигаций отвечающими требованиям включения в структуру собственного капитала, рассчитанного в соответствии с указаниями Центрального банка Российской Федерации.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ/ЧИСТЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года разрешенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 2,936,847 тыс. руб.

Разрешенный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал был сформирован за счет рублевых взносов участников Банка, которые имеют право на распределение прибыли в рублях.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, и предыдущих лет участники Банка имели право продать Банку свои доли в капитале Банка при условии предоставления уведомления. Банк был обязан возместить участникам стоимость их долей в капитале Банка в течение шести месяцев, начиная с конца года, в котором было получено уведомление. Вследствие наличия данного обязательства чистые активы, приходящиеся на долю участников, были классифицированы Банком в качестве обязательств. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Банк зарегистрировал внесенные в учредительные документы изменения, в соответствии с которыми такое право было отозвано у участников, а чистые активы, приходящиеся на их долю, были реклассифицированы в собственный капитал.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с Уставом участников Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете каждого участника Банка по российским стандартам.

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года созданный резерв на потери по условным обязательствам составил 2,110 тыс. руб. и 56,248 тыс. руб., соответственно (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Условные обязательства и обязательства по ссудам		
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	1,155,241	798,397
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,392,462	1,138,724
Аккредитивы	174,171	408,908
Итого условные обязательства и обязательства по ссудам	2,721,874	2,346,029

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторжимым договорам операционной аренды зданий представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее одного года	4,864	66,862
Более одного года, но не более пяти лет	-	34,306
Итого обязательства по операционной аренде	4,864	101,168

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/(убытки) по позиции клиента.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 98,343,571 штук и 22,817,750 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе.

По состоянию на 31 декабря 2011 года рассматривается один существенный гражданский иск о взыскании задолженности в соответствии с законом о защите прав потребителей на сумму 3,078,250 долл. США, которая может быть взыскана.

Первоначально Никулинский суд отклонил требования истца. Впоследствии Московский городской суд вынес решение об отмене решения Никулинского суда и отправил дело на новое рассмотрение с вынесением нового решения. В результате данного разбирательства иск был полностью удовлетворен. Банк подал апелляционную жалобу. По состоянию на 18 мая 2012 года

жалоба еще не рассмотрена. Банк уверен, что дело будет отправлено на новое рассмотрение в связи с нарушением материальных и процессуальных норм гражданского права, совершенным в ходе последнего разбирательства.

Руководство считает, что Группа не понесет других существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. На практике налогоплательщикам во многих случаях приходится отстаивать свою позицию перед налоговыми органами в суде.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов/производных финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налогооблагаемых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и временных налогооблагаемых разниц, ведущих к возникновению отложенных налоговых обязательств, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Операционная среда – В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в Российской Федерации; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики РФ, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Российская Федерация столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, составил, соответственно, 6.1% и 6.9%).

В связи с тем, что РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010-2011 годах были подвержены значительным колебаниям.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между Банком и его дочерними предприятиями, являющимися его связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	1,534,312	26,230,173	499,249	25,142,385
- участники	-		89,263	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	139,282		10,355	
- прочие связанные стороны	1,395,029		399,631	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(44,781)	(2,336,255)	(41,729)	(2,345,324)
- участники	-		(7,461)	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(30,954)		(865)	
- прочие связанные стороны	(13,827)		(33,403)	
Средства клиентов	(689,786)	(16,867,228)	(260,281)	(14,921,124)
- участники	(1,248)		(72,285)	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(43,865)		(5,329)	
- прочие связанные стороны	(644,673)		(182,667)	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	(256,223)	(1,392,462)	(200,622)	(1,138,724)
- участники	-		(15,667)	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(23,224)		(19,489)	
- прочие связанные стороны	(233,000)		(165,466)	

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации
Вознаграждение ключевого управленческого капитала:				
- Заработная плата	86,324		88,290	
- Премии	1,027		8,155	
- Страховые взносы во внебюджетные фонды	1,732		1,058	
	89,083	607,106	97,503	525,236

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой информации
Процентный доход	94,963	3,534,475	91,740	3,577,587
- участники	-		9,176	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	13,649		1,229	
- прочие связанные стороны	81,315		81,335	
Процентный расход	(7,959)	(2,317,446)	(19,608)	(2,222,553)
- участники	-		(3,845)	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(7,959)		(172)	
- прочие связанные стороны	-		(15,591)	
(Формирование)/ восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,052)	3,893	20,875	(198,540)
- участники	7,461		(1,333)	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(30,089)		56	
- прочие связанные стороны	19,576		22,152	
Доходы по услугам и комиссии полученные	320	295,358	617	244,717
- участники	2		1	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	180		5	
- прочие связанные стороны	138		611	

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Ссуды, предоставленные клиентам

В отношении ссуд и средств, предоставленных клиентам – физическим лицам, применяются как переменные, так и фиксированные процентные ставки. По причине отсутствия в России активного вторичного рынка таких ссуд и средств надежная оценка рыночной стоимости данного портфеля отсутствует.

Фиксированная ставка – отдельные ссуды предоставлены по фиксированной ставке. Справедливая стоимость определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным ссудам, сроки погашения которых равны фиксированным срокам, оставшимся до погашения.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инструментов определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках (уровень 1).

Класс финансовых активов/обязательств	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	11,045,005	11,577,542

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль заинтересованных сторон, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Банк также проверяет соответствие расчета коэффициента достаточности капитала требованиям Центрального банка Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года уставный капитал Банка соответствовал указанным требованиям.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, которые включают субординированный заем и уставный капитал, и информация о ней раскрывается в отчете об изменениях капитала.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска долей, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих ссуд.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2010 годом.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа признает важность наличия эффективных процессов управления рисками. Для этой цели Группой была введена система управления рисками, основной целью которой является защита Группы от рисков и содействие Группе в достижении им поставленных целей.

Структура управления рисками

Конечную ответственность за выявление и контроль рисков несет Совет директоров; в то же время, имеются отдельные независимые органы, ответственные за управление рисками и их мониторинг.

Совет директоров несет ответственность за разработку общего подхода по управлению рисками и согласование стратегий и принципов в отношении рисков. Он также отвечает за оценку эффективности системы внутреннего контроля Группы, в том числе системы управления рисками в целом.

Правление несет ответственность за осуществление мониторинга общего процесса управления рисками Группы.

Казначейство несет ответственность за управление активами и обязательствами Группы и его финансовой структурой в целом. Кроме того, Казначейство Группы несет основную ответственность за управление рисками ликвидности и финансирования.

Процессы управления рисками Группы ежегодно проверяются Службой внутреннего контроля, которая изучает как адекватность процедур, так и соблюдение процедур Группой. Служба внутреннего контроля сообщает о результатах оценки Совету директоров.

Системы оценки и представления отчетности по рискам

Риски Группы оцениваются с использованием метода, отражающего как ожидаемый убыток, который может возникнуть в обычных обстоятельствах, так и неожиданные убытки, которые представляют собой расчет итогового фактического убытка на основе статистических моделей. В данных моделях используются значения вероятности, основанные на прошлом опыте, скорректированные с учетом экономических условий. Группа также анализирует сценарии наихудшего развития событий, предполагающие, что чрезвычайные события, вероятность которых очень низка, фактически произойдут.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Данные лимиты отражают деловую стратегию и рыночные условия Группы, а также уровень риска, который Группа желает принять, при этом дополнительное внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме того, Группа отслеживает и оценивает общую способность противостоять рискам применительно к общей подверженности рискам по всем видам риска и направлениям деятельности.

Информация, собранная по всем направлениям деятельности, изучается и обрабатывается с целью проведения анализа, контроля и раннего выявления рисков. Данная информация представляется и поясняется Правлению, а также руководителю каждого хозяйственного подразделения. Отчет включает показатели общего кредитного риска, исключения из лимитов, коэффициенты ликвидности и изменения в профиле рисков. Ежемесячно предоставляется подробная отчетность по рискам в разрезе отраслей, клиентов и географических сегментов. Высшее руководство оценивает адекватность сформированного резерва на потери по кредитам на ежемесячной основе.

На всех уровнях Группы составляются и распространяются отдельные отчеты по рискам, с тем чтобы обеспечить наличие у всех хозяйственных подразделений доступа к обширной, необходимой и актуальной информации.

Проводится еженедельное информирование Правления и всех прочих соответствующих работников Группы по использованию рыночных лимитов, инвестиций и ликвидности, а также любых других событиях, связанных с рисками.

Снижение рисков

В рамках общего управления рисками Группа использует производные инструменты для управления рисками, возникающими в связи с изменением курсов иностранных валют.

Группа использует обеспечение для снижения кредитных рисков.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг осуществляется в установленных пределах Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента и Кредитными службами подразделений.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно (ежеквартально) утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски и устанавливаемыми Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц. Однако значительная часть займов относится к персональному кредитованию, по которому нельзя получить подобных гарантий. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению ссуды зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа осуществляет контроль за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного рынка

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Максимальный размер кредитного риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета, 31 декабря 2011 года	Залоговое обеспече- ние	Чистый размер кредитного риска, 31 декабря 2011 года
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	2,618,107	-	2,618,107	-	2,618,107
Ссуды, предоставленные клиентам	23,893,918	-	23,893,918	(16,360,340)	7,533,578
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, кроме акций	10,689,813	-	10,689,813	-	10,689,813
Прочие финансовые активы	20,763	-	20,763	-	20,763
Выпущенные гарантии и прочие аналогичные обязательства по займам и кредитным линиям	1,155,241	-	1,155,241	(922,005)	233,236
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	174,171	(150,503)	23,668	-	23,668

	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения, 31 декабря 2010 года
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,575,958	-	1,575,958
Ссуды, предоставленные клиентам	22,797,061	(19,625,017)	3,172,044
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, кроме акций	11,273,171	-	11,273,171
Прочие финансовые активы	18,936	-	18,936
Выпущенные гарантии и прочие аналогичные обязательства по займам и кредитным линиям	798,397	(699,261)	99,136
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	408,908	(207,243)	201,665

В случаях, когда финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, суммы, представленные выше, отражают текущую подверженность Компании кредитному риску, но не максимальный размер кредитного риска, который может возникнуть в будущем в результате изменения справедливой стоимости.

Влияние залогового обеспечения и прочих способов снижения риска описывается ниже.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск по производным финансовым инструментам на любой момент времени ограничивается положительной величиной справедливой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Внебалансовый риск

Группа применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных в балансе. Что касается обязательств по предоставлению кредитов, в отношении клиентов и контрагентов проводится такая же политика управления кредитом, как и в отношении займов и дебиторской задолженности. Может требоваться предоставление обеспечения в зависимости от характеристик контрагента и сделки.

Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- по операциям обратного РЕПО – ценные бумаги;
- по коммерческому кредитованию – залог недвижимости, товарно-материальных запасов, ценных бумаг и гарантий, оборудования и автотранспортных средств;
- по розничному кредитованию – ипотечный залог жилых помещений;
- по выданным гарантиям и аналогичным обязательствам – векселя.

Руководство проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Далее представлена классификация непросроченных и необесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам (Данная информация предоставляется для всех финансовых активов, которые не просрочены и не обесценены):

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2011 года
Остатки в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	3,525,838	-	-	3,525,838
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,072	4,058,060	4,906,938	2,002,688	68,247	11,045,005
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	17,311,834	17,311,834
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	-	266,950	230,065	149,600	117,511	1,853,981	2,618,107
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	20,763	20,763

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2010 года
Остатки в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	2,290,594	-	-	2,290,594
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	3,675,627	-	-	4,114,471	2,125,502	1,661,942	11,577,542
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	18,283,073	18,283,073
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	-	-	331	18,631	383,829	1,173,167	1,575,958
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	18,936	18,936

Группа проводит большую часть сделок с контрагентами, не имеющими кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Группа разработала внутренние модели, сопоставимые с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами, с целью определения рейтинга контрагентов.

Группой разработана методология оценки финансового состояния корпоративных заемщиков. Данная методология позволяет рассчитывать и присваивать/подтверждать рейтинг заемщика и рейтинг обеспечения по займу. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих групп критериев: рыночные показатели заемщика, гудвил, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, информация о деятельности и бизнес-среде, в которой ведется деятельность, взаимоотношения между Группой и заемщиком, финансовое положение заемщика, виды деятельности и предоставленное обеспечение. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и кредита.

Группа разработала модель количественной оценки заемщика для оценки и принятия решений по займам для предприятий малого и среднего бизнеса. Модель оценки разработана для стандартных кредитных продуктов и включает ключевые показатели производительности: финансовое положение, отношения с заемщиком, качество управления, целевое использование, местоположение, кредитную историю, обеспечение кредита и т.д.

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решения о предоставлении кредита.

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование, сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер кредита. Максимальный размер кредита рассчитывается с использованием коэффициента долгового давления на заемщика.

Группа применяет внутренние методологии в отношении отдельных ссуд, предоставляемых корпоративным клиентам, и групп ссуд, предоставляемых физическим лицам. Методология количественной оценки специально создана для определенных продуктов и применяется на различных стадиях жизненного цикла кредита. В результате невозможно произвести количественное сравнение различных продуктов, которое бы соответствовало непогашенной задолженности по ссудам, предоставленным клиентам, в консолидированном отчете о финансовом положении. В связи с этим более подробная информация не предоставляется.

Финансовые активы, кроме ссуд, предоставленных клиентам, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

В следующей таблице представлен анализ непросроченных и необесцененных ссуд корпоративным клиентам, классифицированных по трем категориям согласно внутренним рейтингам, присвоенным заемщикам:

- в состав «Ссуд высшего качества» с низким кредитным риском входят ссуды, не имеющие статуса просроченных, предоставленные заемщикам, имеющим безупречную кредитную историю у Группы и у других кредиторов; которые достоверно являются прибыльными и хорошо работающими предприятиями, не имеющими признаков ухудшения финансовой стабильности;
- в состав «Ссуд среднего качества» с умеренным кредитным риском входят ссуды, не имеющие статуса просроченных, предоставленные заемщикам, имеющим хорошую кредитную историю у Группы и у других кредиторов, которые допускали незначительные нарушения кредитной дисциплины в прошлом; которые достоверно являлись хорошо работающими предприятиями в прошлом, но имеют средние финансовые показатели в настоящий момент;
- к категории «Прочие» относятся ссуды, не являющиеся просроченными, выданные заемщикам, не включенным в две описанные выше категории.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды высшего качества	15,912,979	6,412,168

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных клиентам, и межбанковских депозитов. Кредитный риск в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по ссудам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Ссуды и средства с пересмотренными условиями

Условия ссуд и средств в целом пересматриваются либо в рамках текущих отношений с клиентом, либо в ответ на неблагоприятные изменения в ситуации заемщика. В последнем случае пересмотр условий может привести к продлению графика погашения или увеличению срока погашения кредита, при этом Группа может предложить льготные процентные ставки заемщикам, которые оказались в сложном финансовом положении. Это приводит к тому, что такой актив продолжает числиться просроченным и будет считаться индивидуально обесцененным в случае, когда пересмотренные платежи по процентам и основному долгу не покрывают первоначальную балансовую стоимость актива. В других случаях пересмотр ведет к заключению нового соглашения, рассматриваемого как новая ссуда.

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,151,943	-	-	4,151,943
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,874,817	223,793	519,497	2,618,107
Ссуды, предоставленные клиентам	23,893,154	558	206	23,893,918
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	6,953,746	1	4,091,258	11,045,005
Прочие финансовые активы	20,763	-	-	20,763
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	36,894,423	224,352	4,610,961	41,729,736
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства Центрального банка Российской Федерации	3,301,052	-	-	3,301,052
Средства банков	4,277,201	75,685	-	4,352,886
Средства клиентов	16,479,538	9,983	377,707	16,867,228
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,969,154	113,871	-	12,083,025
Резервы	2,110	-	-	2,110
Прочие финансовые обязательства	118,572	-	-	118,572
Субординированный заем	-	1,596,381	-	1,596,381
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36,147,627	1,795,920	377,707	38,321,254
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	746,796	(1,571,568)	4,233,254	
	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,931,017	-	-	2,931,017
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	867,076	298	708,584	1,575,958
Ссуды, предоставленные клиентам	22,793,892	-	3,169	22,797,061
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	7,728,837	-	3,848,705	11,577,542
Прочие финансовые активы	1,155	-	17,781	18,936
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	34,321,977	298	4,578,239	38,900,514
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	5,547,814	44,698	-	5,592,512
Средства клиентов	14,686,640	83,860	150,624	14,921,124
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,160,955	1,929,070	-	11,090,025
Резервы	56,248	-	-	56,248
Прочие финансовые обязательства	30,453	-	16	30,469
Субординированный заем	-	1,514,663	-	1,514,663
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29,482,110	3,572,291	150,640	33,205,041
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,839,867	(3,571,993)	4,427,599	

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Финансовый комитет выполняет функции Комитета по управлению активами и обязательствами, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период, и контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Финансовый комитет устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

- (а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство;
- (б) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство; и
- (в) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставляемой ключевому высшему руководству Группы.

В приведенной ниже таблице сроки погашения показаны согласно договорам (кроме финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые учитываются на основе сущности операции). В то же время, согласно действующему законодательству физические лица имеют право на досрочное расторжение депозитного договора.

	До 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	876,820	-	-	-	-	-	876,820
Ссуды, предоставленные клиентам	1,102,711	2,994,898	15,177,238	2,876,218	458,667	1,284,186	23,893,918
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи ¹	62,029	333,331	4,924,531	2,829,141	2,546,190	-	10,695,222
Итого активы, по которым начисляются проценты	2,041,560	3,328,229	20,101,769	5,705,359	3,004,857	1,284,186	35,465,960
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,400,770	-	-	-	-	751,173	4,151,943
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,741,287	-	-	-	-	-	1,741,287
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	349,784	-	-	-	-	-	349,784
Прочие финансовые активы	20,763	-	-	-	-	-	20,763
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	7,554,164	3,328,229	20,101,769	5,705,359	3,004,857	2,035,359	41,729,736
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства Центрального банка Российской Федерации	3,301,052	-	-	-	-	-	3,301,052
Средства банков	3,678,584	100,000	-	-	-	-	3,778,584
Средства клиентов	2,230,752	2,189,361	4,496,549	99,655	-	-	9,016,317
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,860,562	1,907,309	4,692,590	3,622,564	-	-	12,083,025
Субординированный заем	-	-	-	1,596,381	-	-	1,596,381
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	11,070,950	4,196,670	9,189,139	5,318,600	-	-	29,775,359
Средства банков	574,302	-	-	-	-	-	574,302
Средства клиентов	7,850,911	-	-	-	-	-	7,850,911
Резервы	-	-	2,110	-	-	-	2,110
Прочие финансовые обязательства	118,572	-	-	-	-	-	118,572
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19,614,735	4,196,670	9,191,249	5,318,600	-	-	38,321,254
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(12,060,571)	(868,441)	10,910,520	386,759	3,004,857	2,035,359	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(9,029,390)	(868,441)	10,912,630	386,759	3,004,857	1,284,186	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(9,029,390)	(9,897,831)	1,014,799	1,401,558	4,406,415	5,690,601	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-21.6%	-23.7%	2.4%	3.4%	10.6%	13.6%	

¹ Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя высоколиквидные ценные бумаги, которые могут быть легко проданы для погашения обязательств Группы.

	До 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	394,996	-	-	-	-	-	394,996
Ссуды, предоставленные клиентам	2,046,954	943,727	15,268,589	3,641,330	896,612	-	22,797,212
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	493,341	59,889	1,807,446	6,637,766	2,274,729	-	11,273,171
Итого активы, по которым начисляются проценты	2,935,291	1,003,616	17,076,035	10,279,096	3,171,341	-	34,465,379
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,762,765	-	-	-	-	168,252	2,931,017
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,180,962	-	-	-	-	-	1,180,962
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	304,371	304,371
Прочие финансовые активы	18,936	-	-	-	-	-	18,936
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	6,897,954	1,003,616	17,076,035	10,279,096	3,171,341	472,623	38,900,665
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков	4,943,678	250,000	-	-	-	-	5,193,678
Средства клиентов	861,488	1,339,814	4,957,612	610,811	-	-	7,769,725
Выпущенные долговые ценные бумаги	802,989	2,630,288	6,015,852	1,640,896	-	-	11,090,025
Субординированный заем	-	-	9,875	-	1,504,788	-	1,514,663
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	6,608,155	4,220,102	10,983,339	2,251,707	1,504,788	-	25,568,091
Средства банков	398,834	-	-	-	-	-	398,834
Средства клиентов	7,151,399	-	-	-	-	-	7,151,399
Резервы	359	43,489	12,400	-	-	-	56,248
Прочие финансовые обязательства	30,469	-	-	-	-	-	30,469
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14,189,216	4,263,591	10,995,739	2,251,707	1,504,788	-	33,205,041
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(7,291,262)	(3,259,975)	6,080,296	8,027,389	1,666,553	472,623	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(3,672,864)	(3,216,486)	6,092,696	8,027,389	1,666,553	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(3,672,864)	(6,889,350)	(796,654)	7,230,735	8,897,288	8,897,288	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-9.4%	-17.7%	-2.0%	18.6%	22.9%	22.9%	

В таблицах ниже приведены подробные данные о сроках погашения производных финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения, которые определены в соответствии с договорами. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы представлены, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по сумме основного долга. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Группы может потребоваться платеж.

	До 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства Центрального банка Российской Федерации	3,306,887	-	-	-	-	-	3,306,887
Средства банков	3,687,400	100,533	-	-	-	-	3,787,933
Средства клиентов	3,977,249	3,019,111	7,398,674	173,789	-	-	14,568,823
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,874,511	1,910,758	4,819,729	4,312,112	-	-	12,917,110
Субординированный заем	-	-	182,861	731,446	2,615,428	-	3,529,735
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	12,846,047	5,030,402	12,401,264	5,217,347	2,615,428	-	38,110,488
Средства банков	574,302	-	-	-	-	-	574,302
Средства клиентов	7,850,911	-	-	-	-	-	7,850,911
Резервы	-	-	2,110	-	-	-	2,110
Прочие финансовые обязательства	118,572	-	-	-	-	-	118,572
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21,389,832	5,030,402	12,403,374	5,217,347	2,615,428	-	46,656,383
Предоставленные гарантии, аккредитивы и аналогичные обязательства	1,329,412	-	-	-	-	-	1,329,412
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,392,462	-	-	-	-	-	1,392,462
	2,721,874	-	-	-	-	-	2,721,874
	До 1 месяца	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков	4,949,467	252,536	-	-	-	-	5,202,004
Средства клиентов	861,488	1,385,634	5,134,899	700,359	-	-	8,082,380
Выпущенные долговые ценные бумаги	823,949	2,663,058	6,524,618	1,763,027	-	-	11,774,652
Субординированный заем	-	-	182,861	731,446	1,889,568	-	2,803,875
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	6,634,904	4,301,228	11,842,378	3,194,832	1,889,568	-	27,862,910
Средства банков	398,834	-	-	-	-	-	398,834
Средства клиентов	7,151,399	-	-	-	-	-	7,151,399
Резервы	359	43,489	12,400	-	-	-	56,248
Прочие финансовые обязательства	30,469	-	-	-	-	-	30,469
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14,215,965	4,344,717	11,854,778	3,194,832	1,889,568	-	35,499,860
Предоставленные гарантии, аккредитивы и аналогичные обязательства	1,207,305	-	-	-	-	-	1,207,305
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,138,724	-	-	-	-	-	1,138,724
	2,346,029	-	-	-	-	-	2,346,029

Суммы, приведенные в таблицах по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении требований контрагентом по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает, что с вероятностью более 50% никаких сумм по данному договору выплачивать не потребуется. В то же время, данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии, которая обусловлена вероятностью дефолта по дебиторской задолженности контрагента, являющейся предметом гарантии.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Правление Банка управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Экономический Департамент отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Риски колебания процентных ставок

Процентный риск возникает в связи с вероятностью того, что изменения процентных ставок повлияют на стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Группы. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой. Финансовый комитет осуществляет мониторинг процентных ставок и рисков и устанавливает лимиты по операциям с активами и обязательствами. Казначейство и Департамент финансового анализа осуществляют оперативное управление риском процентной ставки и рыночным риском посредством анализа позиции Группы по процентным ставкам, что позволяет Группе избежать отрицательной процентной маржи.

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Рубль	Доллар США	Прочие валюты	Рубль	Доллар США	Прочие валюты
АКТИВЫ:						
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8.62%	1.6%	-	8.09%	2.58%	-
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	5.5%	1.0%	1.5%	3.00%	1.10%	0.50%
Ссуды, предоставленные клиентам	11%	11%	10%	13.71%	12.61%	10.09%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Центрального банка Российской Федерации	5.69%	-	-	-	-	-
Средства банков	6.16%	0.59%	1.35%	4.27%	4.13%	0.56%
Средства клиентов	10.67%	8.50%	5.99%	10.61%	7.50%	7.21%
Субординированный заем	-	12%	-	-	12.00%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.46%	6.50%	5.25%	1.11%	4.36%	-

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Финансовый Департамент отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Финансовый комитет Группы осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Департамент учета и контроля валютной позиции осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Открытые позиции Группы по основным валютам активов и обязательств представлены следующим образом:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 32.1961 руб.	Евро 1 евро = 41.6714 руб.	Прочие	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,947,997	97,061	104,850	2,035	4,151,943
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	1,804,475	634,115	153,392	26,125	2,618,107
Ссуды, предоставленные клиентам	23,048,883	704,817	140,218	-	23,893,918
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	6,948,752	3,883,396	212,857	-	11,045,005
Прочие финансовые активы	20,763	-	-	-	20,763
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	35,770,870	5,319,389	611,317	28,160	41,729,736
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства Центрального банка Российской Федерации	3,301,052	-	-	-	3,301,052
Средства банков	3,231,425	975,224	141,667	4,570	4,352,886
Средства клиентов	12,508,422	2,774,569	1,581,870	2,367	16,867,228
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,960,783	113,871	8,371	-	12,083,025
Резервы	2,110	-	-	-	2,110
Прочие финансовые обязательства	118,572	-	-	-	118,572
Субординированный заем	-	1,596,381	-	-	1,596,381
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31,122,364	5,460,045	1,731,908	6,937	38,321,254
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	4,628,506	(140,656)	(1,120,591)	21,223	
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ	(1,382,696)	257,569	1,125,128	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	3,265,810	116,913	4,537	21,223	

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Прочие	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,716,7154	102,698	109,828	1,777	2,931,017
Средства в банках и прочих финансовых учреждениях	520,102	628,638	415,795	11,423	1,575,958
Ссуды, предоставленные клиентам	21,840,435	904,739	48,718	3,169	22,797,061
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	7,078,707	4,325,990	172,845	-	11,577,542
Прочие финансовые активы	14,611	2,585	1,740	-	18,936
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	32,170,569	5,964,650	748,926	16,369	38,900,514
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	4,315,244	1,123,421	150,831	3,016	5,592,512
Средства клиентов	10,760,273	2,209,349	1,948,422	3,080	14,921,124
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,159,846	1,930,179	-	-	11,090,025
Резервы	56,248	-	-	-	56,248
Прочие финансовые обязательства	23,313	6,438	718	-	30,469
Субординированный заем	-	1,514,663	-	-	1,514,663
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	24,314,924	6,784,050	2,099,971	6,096	33,205,041
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	7,855,645	(819,400)	(1,351,045)	10,273	
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ	(2,015,709)	663,934	1,351,776	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,839,936	(155,466)	731	10,273	

Финансовые инструменты спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных контрактов и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 32.1961 руб.	Евро 1 евро = 41.6714 руб.	31 декабря 2011 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по сделкам спот	(5,131,590)	(3,766,944)	-	(8,898,534)
Требования по сделкам спот	3,748,894	4,024,513	1,125,128	8,898,535
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ	(1,382,696)	257,569	1,125,128	-
	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по сделкам спот	(5,499,415)	(2,590,536)	(893,170)	(8,983,122)
Требования по сделкам спот	3,483,706	3,254,470	2,244,946	8,983,122
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ	(2,015,709)	663,934	1,351,776	-

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 50% увеличению и уменьшению курса доллара США и евро к рублю (50% для 2010 года). 50% (для 2010 года – 50%) – это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 50% (для 2010 года – 50%) по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	рубль/доллар	рубль/доллар	рубль/доллар	рубль/доллар
	США	США	США	США
	50%	-50%	50%	-50%
Влияние на прибыль до налогообложения	2,421	(2,421)	77,734	77,734
Влияние на чистые активы	1,937	(1,937)	(62,187)	62,187

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	рубль/евро	рубль/евро	рубль/евро	рубль/евро
	50%	-50%	50%	-50%
Влияние на прибыль до налогообложения	73	(73)	365	(365)
Влияние на чистые активы	58	(58)	292	(292)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа финансовых вложений, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на её продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 5% на все ценные бумаги:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 5%	снижение цен на ценные бумаги на 5%	повышение цен на ценные бумаги на 5%	снижение цен на ценные бумаги на 5%
Влияние на капитал	483,321	(483,321)	463,316	(463,316)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа финансовых вложений, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Группы, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Группе финансовый убыток. Предполагается, что Группа не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2012 года Участники Группы объявили окончательные дивиденды за 2011 год в размере 2,700 тыс. руб.