

АКБ «Вятка-банк» ОАО

Консолидированная финансовая отчетность

За 2011 год

с Заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки отчетности	5
3. Основные положения учетной политики	6
4. Существенные учетные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Торговые ценные бумаги	18
7. Средства в кредитных организациях	19
8. Производные финансовые инструменты	19
9. Кредиты клиентам	20
10. Инвестиционная недвижимость	22
11. Инвестиции в ассоциированные компании	22
12. Основные средства	23
13. Налогообложение	24
14. Прочие активы и обязательства	25
15. Средства кредитных организаций	25
16. Средства клиентов	26
17. Субординированные займы	26
18. Капитал	27
19. Договорные и условные обязательства	27
20. Чистые комиссионные доходы	29
21. Прочие доходы	30
22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	30
23. Управление рисками	30
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	42
26. Операции со связанными сторонами	43
27. Достаточность капитала	46

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров АКБ «Вятка-банк» ОАО

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКБ «Вятка-банк» ОАО и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

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

ООО „Эрнст энд Янг“

26 июня 2012 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	731 680	617 649
Торговые ценные бумаги	6	3 551 215	2 886 088
Средства в кредитных организациях	7	475 518	92 750
Производные финансовые активы	8	5 448	73 993
Кредиты клиентам	9	9 311 320	7 368 549
Инвестиции в ассоциированные компании	11	8 046	7 757
Основные средства	12	251 275	191 514
Инвестиционная недвижимость	10	365 744	373 301
Текущие активы по налогу на прибыль		12 103	20 915
Прочие активы	14	90 736	79 361
Итого активы		14 803 085	11 511 877
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15	229 690	228 034
Производные финансовые обязательства	8	3 812	74 210
Средства клиентов	16	12 050 868	10 064 141
Выпущенные векселя		41 833	—
Субординированные займы	17	354 157	335 246
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	28 703	1 626
Прочие обязательства	14	43 870	35 178
Итого обязательства		12 752 933	10 738 433
Капитал			
Уставный капитал	18	1 404 702	361 873
Эмиссионный доход		4 965	4 965
Нераспределенная прибыль		640 485	406 606
Итого капитал		2 050 152	773 444
Итого капитал и обязательства		14 803 085	11 511 877

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления

Смолин Игорь Евгеньевич



ВИО Президента

Караблинова Галина Васильевна

Главный бухгалтер

26 июня 2012 г.

Прилагаемые примечания на стр. 5-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2011 г.	2010 г.
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		1 101 288	904 345
Средства в кредитных организациях		6 255	37 997
		1 107 521	942 342
Торговые ценные бумаги		181 468	178 601
		1 288 989	1 120 943
Процентные расходы			
Средства клиентов		(663 205)	(697 274)
Средства кредитных организаций		(20 125)	(7 706)
Выпущенные векселя		(87)	-
		(683 397)	(704 980)
Чистый процентный доход		605 592	415 963
Резерв под обесценение кредитов	9	(35 087)	(69 757)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		570 525	346 206
Чистые комиссионные доходы	20	315 189	198 275
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(39 800)	28 983
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте:		-	-
- торговые операции		(57 100)	64 825
- переоценка валютных статей		138 889	(51 473)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	11	2 989	4 957
Прочие доходы	21	40 368	30 085
Непроцентные доходы		400 533	275 632
Расходы на персонал	22	(336 612)	(258 879)
Амортизация	10, 12	(16 896)	(16 017)
Прочие операционные расходы	22	(318 544)	(196 890)
Прочие расходы от обесценения активов	14	(871)	(2 510)
Непроцентные расходы		(672 923)	(474 296)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		298 135	147 542
Расходы по налогу на прибыль	13	(64 256)	(21 327)
Прибыль за отчетный год		233 879	126 215
Прочий совокупный доход за отчетный год за вычетом налога на прибыль		-	-
Итого совокупный доход за год		233 879	126 215

Прилагаемые примечания на стр. 5-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся по 31 декабря 2011 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2009 г.	361 873	4 965	295 621	662 459
Итого совокупный доход за год	–	–	126 215	126 215
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка (Примечание 18)	–	–	(15 230)	(15 230)
На 31 декабря 2010 г.	361 873	4 965	406 606	773 444
Итого совокупный доход за год	–	–	233 879	233 879
Увеличение уставного капитала (Примечание 18)	1 042 829	–	–	1 042 829
На 31 декабря 2011 г.	1 404 702	4 965	640 485	2 050 152

Прилагаемые примечания на стр. 5-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2011 г.	2010 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 286 258	1 122 035
Проценты выплаченные		(597 211)	(704 980)
Комиссии полученные		328 883	211 394
Комиссии выплаченные		(13 797)	(12 602)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		2 990	10 111
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(57 100)	65 042
Прочие доходы полученные		40 366	30 066
Расходы на персонал, выплаченные		(322 847)	(248 111)
Прочие операционные расходы выплаченные		(302 827)	(182 152)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		364 715	290 803
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Торговые ценные бумаги		(797 077)	(1 867 016)
Средства в кредитных организациях		(383 455)	634 689
Кредиты клиентам		(1 890 117)	(3 731 686)
Прочие активы		(34 375)	(5 449)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		1 676	151 384
Средства клиентов		1 866 978	3 378 411
Прочие обязательства		(6 498)	(4 378)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(878 153)	(1 153 242)
Уплаченный налог на прибыль		(28 367)	(42 195)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(906 520)	(1 195 437)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(78 223)	(50 229)
Поступления от реализации основных средств		9 019	2 227
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи		8 129	24 956
Приобретение инвестиции в ассоциированные компании		-	(2 700)
Поступления от продажи инвестиции в ассоциированные компании		2 700	-
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(58 375)	(25 746)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление от увеличения уставного капитала		1 042 829	-
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг		41 833	-
Поступление субординированного займа		-	335 246
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка		-	(15 230)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1 084 662	320 016
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(5 736)	(1 822)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		114 031	(902 989)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	617 649	1 520 638
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	731 680	617 649

Прилагаемые примечания на стр. 5-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АКБ «Вятка-банк» ОАО (далее – «Банк») является открытым акционерным обществом, зарегистрированным в Российской Федерации (далее – «РФ») в 1992 году. Деятельность Банка регулируется Центральным Банком РФ (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании лицензии номер 902. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: 610000, г. Киров, ул. Энгельса, д. 4.

Начиная с февраля 2005 года Банк является участником системы страхования вкладов. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 700 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

Компания ООО «БФК «Вятка-Инком» была учреждена 22 июля 1994 г. в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовое посредничество. Компания является 100% дочерней компанией Банка и включена в данную консолидированную финансовую отчетность.

Кировский областной фонд поддержки малого и среднего предпринимательства был учрежден 22 июля 2002 г. в форме фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является финансовое посредничество. Компания является ассоциированной компанией Банка и отражена в данной финансовой отчетности по методу долевого участия.

Компания ООО «Вятка-Лес» была учреждена 30 марта 2010 г. в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является деревообработка. Компания является ассоциированной компанией Банка, была отражена в данной финансовой отчетности по методу долевого участия в 2010 году и была продана в феврале 2011 года. Эффект от выбытия является незначительным.

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 5% находящихся в обращении акций:

Акционер	2011 г. %	2010 г. %
OPIDIUS HOLDINGS LIMITED	97,75	90,57
Департамент Государственной Собственности Кировской Области	1,75	7,57
Прочие	0,50	1,86
Итого	100	100

Группа находится под фактическим контролем Гусельникова Григория Александровича, который является членом Совета Директоров Банка.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, и производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

Поправка была опубликована Советом по МСФО в октябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты. Поправкой было внесено изменение в определение финансового обязательства с тем, чтобы классифицировать права имеющих акционеров на приобретение дополнительных акций как долевые инструменты в случае, когда права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса непроизводных долевых инструментов компании на пропорциональной основе, и они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 была опубликована в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет в случае, когда условия погашения финансового обязательства пересматриваются и приводят к выпуску организацией долевых инструментов в пользу кредитора в счет погашения части или всего финансового обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г., при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы так, как это указано ниже:

- ▶ *МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»:* ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия.
- ▶ *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»:* вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.
- ▶ Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали какого-либо влияния на учетные политики, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- ▶ *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»*
- ▶ *Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»*

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нерезализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в прибылях и убытках.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи». Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющих в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и в кредитных организациях. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в кредитных организациях. Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, не включаются в остатки денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

i. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценению финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельных значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождение между оценками убытков и фактическими результатами.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов и гарантий. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Инвестиционная недвижимость

Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Банком для предоставления услуг и административных целей. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе линейного метода исходя из срока полезного использования объектов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	50
Оборудование	4-6

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Банка следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка, его дочерней и ассоциированных компаний. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 32,1961 руб. и 30,4769 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКК 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКК 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги; возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)*Резерв под обесценение кредитов*

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Наличные средства	379 829	248 500
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	297 548	223 951
Корреспондентские счета в других банках	54 303	145 198
Денежные средства и их эквиваленты	<u>731 680</u>	<u>617 649</u>

На 31 декабря 2011 г. средства в сумме 32 565 тыс. руб. были размещены на текущих счетах в одном российском банке (2010 г.: 137 764 тыс. руб. на текущих счетах в одном международно признанном банке страны ОЭСР).

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Корпоративные облигации	2 189 927	1 350 290
Паи инвестиционных фондов	1 283 163	1 235 811
Корпоративные акции	50 887	11 584
Облигации иностранных государств	28 180	—
Облигации субъектов Российской Федерации	1 058	88 403
Торговые ценные бумаги	<u>3 551 215</u>	<u>2 686 088</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговые ценные бумаги Группы не были заложены по договорам РЕПО.

Корпоративные облигации включают облигации российских компаний и банков, приобретенные с дисконтом от номинала. На 31 декабря 2011 г. корпоративные облигации номинированы в рублях, имеют срок погашения от 21 февраля 2012 г. до 14 июня 2021 г. и ставки купонной доходности от 6,75% до 12,75% (2010 г.: срок погашения от 4 марта 2011 г. до 28 августа 2017 г. и ставки купонной доходности от 6,75% до 16,50%).

Паи инвестиционных фондов включают в себя паи фонда Alcantara Russia & CIS Fixed Income Opportunities Fund. Фонд был зарегистрирован 18 апреля 2008 г. на Каймановых островах. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. фонд инвестировал средства пайщиков в еврооблигации банков и компаний России и СНГ. Паи фонда Alcantara номинированы в долларах США.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, а также акциями компаний стран ОЭСР. Данные акции активно торгуются на организованном рынке ценных бумаг.

Облигации иностранных государств представлены облигациями Министерства Финансов Республики Беларусь, имеют срок погашения 22 декабря 2012 г. и ставку купонной доходности 8,7%.

На 31 декабря 2011 г. облигации субъектов Российской Федерации номинированы в рублях, имеют срок погашения 17 ноября 2012 г. и ставку купонной доходности 7,75% (2010 г.: срок погашения от 14 апреля 2011 года до 17 ноября 2012 г. и ставки купонной доходности от 7,67% до 10,25%).

(в тысячах российских рублей)

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Обязательные резервы в ЦБ РФ	131 588	69 062
Остатки на брокерских счетах	2 930	22 388
Срочные депозиты, размещенные в прочих кредитных организациях	341 000	1 300
Средства в кредитных организациях	475 518	92 750

Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

На 31 декабря 2011 г. срочные межбанковские депозиты и кредиты включали в себя средства в сумме 341 000 тыс. руб. (2010 г.: 1 300 тыс. руб.), размещенные в трех российских банках.

8. Производные финансовые инструменты

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2011 г.			2010 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязатель- ство		Актив	Обязатель- ство
Валютные контракты						
Опционы - внутренние контракты	--	--	--	156 782	1 309	(1 237)
Форварды и свопы - внутренние контракты	865 231	1 036	(993)	--	--	--
Контракты на товары						
Опционы на фьючерсы на товары - внутренние контракты	241 419	1 300	(1 300)	3 541 757	72 684	(72 684)
Контракты на ценные бумаги						
Опционы - внутренние контракты	--	--	--	83 659	--	(156)
Опционы - иностранные контракты	159 155	--	(1 179)	--	--	--
Фьючерсы - внутренние контракты	53 651	3 112	--	14 816	--	(133)
Фьючерсы - иностранные контракты	33 774	--	(340)	--	--	--
Итого производные активы/обязательства	1 353 230	5 448	(3 812)	3 797 014	73 993	(74 210)

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

На 31 декабря 2011 г. Банк имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды и фьючерсы

Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке. Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного перечисления маржинального депозита.

(в тысячах российских рублей)

8. Производные финансовые инструменты (продолжение)*Свопы*

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

Опционы

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли

Основная деятельность Банка по торговле производными инструментами осуществляется с клиентами. Позиции по операциям с клиентами обычно закрываются обратными позициями по операциям с контрагентами. Банк также может открывать собственные позиции, по которым ожидается получение прибыли от благоприятного колебания цен, ставок или индексов. Эта статья также включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

9. Кредиты клиентам

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Кредиты физическим лицам	2 628 460	807 073
Кредиты юридическим лицам	7 128 265	6 997 282
Итого кредиты клиентам	9 756 725	7 804 355
За вычетом резерва под обесценение	(445 405)	(435 806)
Кредиты клиентам	9 311 320	7 368 549

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена свертка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<u>Кредиты юридическим лицам</u>	<u>Кредиты физическим лицам</u>	<u>Итого 2011 г.</u>
На 1 января 2011 г.	317 461	118 345	435 806
Расходы за год	28 036	7 031	35 067
Списание кредитов за счет резерва	(25 258)	(210)	(25 468)
На 31 декабря 2011 г.	320 239	125 166	445 405
Обесценение на индивидуальной основе	318 228	41 394	359 622
Обесценение на совокупной основе	2 011	83 772	85 783
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	5 723 157	581 631	6 304 788
	<u>Кредиты юридическим лицам</u>	<u>Кредиты физическим лицам</u>	<u>Итого 2010 г.</u>
На 1 января 2010 г.	334 901	31 148	366 049
Расходы/(доходы) за год	(17 440)	87 197	69 757
На 31 декабря 2010 г.	317 461	118 345	435 806
Обесценение на индивидуальной основе	298 090	74 000	372 090
Обесценение на совокупной основе	19 371	44 345	63 716
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	5 687 165	149 946	5 837 111

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные**

Кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней, включены в индивидуально обесцененные кредиты. Уменьшение рисков потери активов при проведении кредитных операций достигается путем надložающего оформления обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов принимается для расчета резерва обесценения под обесценение кредитов.

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составили 686 141 тыс. руб. (2010 г. – 609 144 тыс. руб.)

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ При коммерческом кредитовании – залог недвижимости и запасов;
- ▶ При кредитовании физических лиц – залог жилья и транспортных средств.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

В течение года в собственность Группы перешло недвижимое имущество, оцененная стоимость которого составляет 6 258 тыс. руб. (2010 г.: 3 595 тыс. руб.) (Примечание 14). В настоящее время Группа осуществляет продажу этого имущества. Согласно политике Группы, имущество, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Группа не занимает такую недвижимость для коммерческих целей.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2011 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 5 112 233 тыс. руб. (52% от совокупного кредитного портфеля) (2010 г.: 3 017 939 тыс. руб. (39% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 232 890 тыс. руб. (2009 г.: 140 712 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Частные компании	5 378 230	5 370 767
Физические лица	2 503 294	688 728
Индивидуальные предприниматели	912 888	859 801
Государственные компании	459 819	378 005
Бюджетные организации или местные органы власти	–	18 432
Прочие	57 089	52 816
	9 311 320	7 368 549

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2011 г.	2010 г.
Физические лица	2 503 294	688 728
Оптовая торговля	1 396 106	1 655 680
Розничная торговля	1 209 605	569 386
Операции с недвижимым имуществом	961 931	543 412
Строительство	636 733	731 175
Сельское хозяйство	566 862	850 100
Обрабатывающая промышленность	553 520	550 818
Гостиничный бизнес	424 090	403 186
Пищевая промышленность	373 788	886 463
Транспорт	364 124	111 405
Лесное хозяйство	50 972	76 741
Прочее	270 295	301 455
	9 311 320	7 368 549

(в тысячах российских рублей)

10. Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. инвестиционная недвижимость Группы представлена зданиями, предназначенными для сдачи в аренду или последующей перепродажи. Ниже приведена информация об изменениях балансовой стоимости вложений в инвестиционную недвижимость:

	2011 г.	2010 г.
Инвестиционная недвижимость		
Первоначальная стоимость		
На 1 января	383 922	100 733
Перевод между основными средствами и инвестиционной недвижимостью	-	283 189
На 31 декабря	383 922	383 922
Накопленная амортизация		
На 1 января	10 621	1 145
Начисленная амортизация	7 557	7 308
Перевод между основными средствами и инвестиционной недвижимостью	-	2 168
На 31 декабря	18 178	10 621
Остаточная стоимость:		
На начало года	373 301	99 588
На конец года	365 744	373 301

Доходы Группы от операционной аренды инвестиционной недвижимости составили в 2011 году 30 512 тыс. руб. (2010 г.: 21 426 тыс. руб.), эти доходы включены в состав прочих доходов (Примечание 21).

11. Инвестиции в ассоциированные компании**Ассоциированные компании**

Учет по следующим ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

2010 год

Ассоциированные компании	Доля участия / голосов, %	Страна	Дата учреждения	Отрасль	Дата приобретения
Кировский областной фонд поддержки малого и среднего предпринимательства	25%	Россия	20 июля 2002 г.	Финансовое посредничество	20 июля 2002 г.

2010 год

Ассоциированные компании	Доля участия / голосов, %	Страна	Дата учреждения	Отрасль	Дата приобретения
ООО «Вятка-Лес»	22%	Россия	30 марта 2010 г.	Дерево-обработка	27 апреля 2010 г.
Кировский областной фонд поддержки малого и среднего предпринимательства	25%	Россия	20 июля 2002 г.	Финансовое посредничество	20 июля 2002 г.

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	2011 г.	2010 г.
Остаток на начало отчетного периода	7 757	100
Стоимость приобретения	-	2 700
Стоимость выбытия	(2 700)	-
Доля в чистой прибыли	2 989	4 957
Инвестиции в ассоциированные компании на конец отчетного периода	8 046	7 757

(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**Ассоциированные компании (продолжение)**

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированной компании:

<i>Суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>
Активы	719 284	622 684
Обязательства	(6 104)	(3 936)
Чистые активы	713 180	618 748
<i>Суммарная выручка и прибыль ассоциированных компаний</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>
Выручка	23 578	18 254
Прибыль	11 956	6 624

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2010 г.	215 044	104 242	319 286
Поступления	32 716	45 507	78 223
Выбытие	(4 592)	(8 267)	(12 859)
На 31 декабря 2011 г.	243 168	141 482	384 650
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2010 г.	48 365	79 407	127 772
Начисленная амортизация	4 382	4 957	9 339
Выбытие	—	(3 736)	(3 736)
На 31 декабря 2011 г.	52 747	80 628	133 375
Остаточная стоимость:			
На 31 декабря 2010 г.	166 679	24 835	191 514
На 31 декабря 2011 г.	190 421	60 854	251 275
	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2009 г.	469 442	94 112	563 554
Поступления	32 358	17 871	50 229
Выбытие	(9 032)	(7 741)	(16 773)
Перевод между основными средствами и активами, предназначенными для продажи	5 465	—	5 465
Перевод между основными средствами и инвестиционной недвижимостью	(283 189)	—	(283 189)
На 31 декабря 2010 г.	215 044	104 242	319 286
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2009 г.	46 626	77 319	123 945
Начисленная амортизация	4 309	4 400	8 709
Выбытие	(402)	(2 312)	(2 714)
Перевод между основными средствами и инвестиционной недвижимостью	(2 168)	—	(2 168)
На 31 декабря 2010 г.	48 365	79 407	127 772
Остаточная стоимость:			
На 31 декабря 2009 г.	422 816	16 793	439 609
На 31 декабря 2010 г.	166 679	24 835	191 514

(в тысячах российских рублей)

13. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2011 г.	2010 г.
Расход текущему налогу	37 179	19 701
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	27 077	1 626
Расход по налогу на прибыль	64 256	21 327

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2010 и 2011 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по отдельным видам облигаций (включая отдельные государственные и муниципальные облигации, отдельные облигации с ипотечным покрытием, а также некоторые другие облигации) в 2010-2011 годах составляла 15% и 9% (в зависимости от вида облигаций). Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	298 135	147 542
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	59 627	29 508
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	5 026	9 399
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая налогом по другим ставкам	(397)	(649)
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	-	(16 890)
Прочее	-	(41)
Расход по налогу на прибыль	64 256	21 327

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>	
	2009 г.	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>	2010 г.	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Кредиты клиентам и резервы на обесценение	27 868	(13 247)	14 421	(14 421)
Инвестиционная недвижимость	5 493	(4 677)	816	(816)
Производные финансовые обязательства	-	14 842	14 842	(14 080)
Прочие активы	2 243	2 448	4 691	2 825
Прочие обязательства	-	4 632	4 632	1 129
Отложенные налоговые активы	35 404	3 998	39 402	(25 363)
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(16 890)	16 890	-	-
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	18 514	20 888	39 402	(25 363)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	9 808	5 568	15 376	5 979
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	5 750
Кредиты клиентам и резервы на обесценение	-	-	-	9 667
Производные финансовые активы	-	14 799	14 799	(13 709)
Торговые ценные бумаги	6 393	3 789	10 182	(6 573)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	671	671	600
Средства кредитных организаций	1 440	(1 440)	-	-
Прочие активы	873	(873)	-	-
Отложенное налоговое обязательство	18 514	22 514	41 028	1 714
Отложенное налоговое обязательство	-	(1 626)	(1 626)	(27 077)

(в тысячах российских рублей)

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Активы, предназначенные для продажи	46 668	48 539
Расчёты по приёму платежей	14 607	11 851
Требования по комиссиям	9 355	10 817
Требования по расчетам с персоналом	6 375	4 008
Требования по расчетам с поставщиками и подрядчиками	8 837	3 050
Требования по операционным налогам	1 425	392
Прочие	7 050	3 216
	<u>94 117</u>	<u>81 871</u>
Резервы на возможные потери и обесценение	<u>(3 381)</u>	<u>(2 510)</u>
Прочие активы	<u>90 736</u>	<u>79 361</u>

Ниже представлено движение резерва на возможные потери и обесценение:

	<u>Прочие активы</u>
На 31 декабря 2009 г.	-
Создание	2 510
На 31 декабря 2010 г.	<u>2 510</u>
Создание	871
На 31 декабря 2011 г.	<u>3 381</u>

Активы, предназначенные для продажи, представляют собой обеспечение, полученное в счет погашения кредитов и отраженное по справедливой стоимости. Ниже приведена информация об изменениях балансовой стоимости активов, предназначенных для продажи:

<u>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Первоначальная стоимость		
На 1 января	48 539	75 365
Поступления залогового имущества	6 258	3 595
Перевод между основными средствами и активами, предназначенными для продажи	-	(5 465)
Реализация залогового имущества	(8 129)	(24 956)
На 31 декабря	<u>46 668</u>	<u>48 539</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Обязательства по расчетам с персоналом	10 548	10 769
Обязательства по расчетам с поставщиками и подрядчиками	14 071	7 487
Обязательства по операционным налогам	9 366	7 390
Расчеты по платежам в систему страхования вкладов	7 570	6 771
Обязательства по выплате дивидендов	1 967	2 001
Прочие доходы будущих периодов	127	146
Прочие	221	612
Прочие обязательства	<u>43 870</u>	<u>35 176</u>

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

15. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Текущие счета	139 554	84 735
Срочные депозиты и кредиты	90 136	143 299
Средства кредитных организаций	<u>229 690</u>	<u>228 034</u>

По статье текущих счетов отражен остаток в размере 128 718 тыс. руб. (2010 г.: 80 998 тыс. руб.) по счету одного из банков Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей)

16. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Текущие счета	3 166 254	2 302 545
Срочные депозиты	8 884 614	7 761 596
Средства клиентов	12 050 868	10 064 141

На 31 декабря 2011 г. средства клиентов в размере 2 122 946 тыс. руб. (18%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2010 г.: 1 868 975 тыс. руб. (16%)).

В состав срочных депозитов входят также вклады физических лиц в сумме 7 320 266 тыс. руб. (2010 г.: 6 911 940 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Физические лица	8 290 651	7 720 151
Частные компании	3 478 121	2 111 058
Государственные и бюджетные организации	284 096	232 932
Средства клиентов	12 050 868	10 064 141

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Физические лица	8 290 651	7 720 151
Недвижимость	1 182 673	86 807
Торговля	924 877	405 783
Промышленное производство	303 918	620 499
Финансовый сектор	285 744	196 646
Строительство	253 879	286 602
Пищевая промышленность	248 335	250 775
Машиностроение	87 791	115 074
Транспорт и связь	70 582	21 431
Сельское хозяйство	49 482	-
Гостиничный бизнес	19 847	48 228
Энергетика	15 933	-
Прочее	317 156	312 145
Средства клиентов	12 050 868	10 064 141

17. Субординированные займы

Субординированные займы представляют собой два займа по 5 500 тыс. долларов США каждый со сроками погашения март 2015 года и ноябрь 2040 года и процентной ставкой 12%. Субординированные займы получены от юридического лица, зарегистрированного на Кипре и контролируемого стороной, осуществляющей фактический контроль над Группой.

(в тысячах российских рублей)

18. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акциях:

	<i>Количество акций</i>		<i>Номинальная стоимость</i>		<i>Корректировка с учетом инфляции</i>	<i>Итого</i>
	<i>Привилегированным</i>	<i>Обыкновенным</i>	<i>Привилегированным</i>	<i>Обыкновенным</i>		
На 31 декабря 2009, 2010 гг.	600 655	845 615 045	222	312 878	48 773	361 873
Увеличение уставного капитала	—	2 818 457 815	—	1 042 829	—	1 042 829
На 31 декабря 2011 г.	600 655	3 664 072 860	222	1 355 707	48 773	1 404 702

На 31 декабря 2011 г. общее количество объявленных обыкновенных и привилегированных акций составляет, соответственно, 3 664 072 860 штук (2010 г.: 845 615 045 штук) и 600 655 штук (2010 г.: 600 655 штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 0,37 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях. Привилегированные акции являются неголосующими.

17 декабря 2010 г. акционеры Банка одобрили решение об эмиссии 2 818 457 815 обыкновенных акций. Указанная эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ 11 марта 2011 г. Размещение акций было завершено 3 июня 2011 г. Акции были размещены по цене 0,37 руб. за штуку, таким образом, общая сумма увеличения уставного капитала составила 1 042 829 тыс. руб.

На собрании акционеров, состоявшемся в апреле 2011 года, было принято решение не выплачивать дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2010 г. На собрании акционеров, состоявшемся в апреле 2010 года, Банк объявил дивиденды за отчетный год, окончившийся 31 декабря 2009 г., в размере 15 052 тыс. руб. по обыкновенным акциям (0,0178 руб. за акцию) и 178 тыс. руб. по привилегированным акциям (0,296 руб. за акцию).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2011 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Банка приблизительно составила 549 330 тыс. руб. (2010 г.: 405 308 тыс. руб.).

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала Банка согласно РПБУ. Резервный фонд в размере 37 445 тыс. руб. (2010 г.: 33 290 тыс. руб.) отражен в составе нераспределенной прибыли.

19. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

(в тысячах российских рублей)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предоставляет налоговым органам право производить корректировки и начисления в отношении всех «контролируемых» сделок (за исключением сделок, совершаемых по ценам и тарифам, регулируемым государством), в случае если их цена отклоняется в сторону повышения или сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Контролируемыми сделками признаются сделки с взаимозависимыми лицами, товарообменные (бартерные) сделки, внешнеторговые сделки, а также сделки, в случае существенного колебания цены по ним (т.е. если цена сделки, отклоняется более чем на 20 процентов от уровня цен, применяемых по идентичным (однородным) сделкам в пределах непродолжительного периода времени). Правила трансфертного ценообразования, действовавшие в 2010-2011 гг., были сформулированы нечетко, что в целом, позволяло налоговым органам и судам на практике интерпретировать их достаточно широко. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, вступившее в силу с 1 января 2012 г., предусматривает более жесткие правила трансфертного ценообразования. В 2010-2011 гг. Группа определяла свои налоговые обязательства по сделкам с взаимозависимыми лицами исходя из фактических цен сделок. Существует вероятность того, что в связи с вступлением в действие новых правил трансфертного ценообразования в России или в случае изменений в практике или в подходах налоговых органов к интерпретации и применению правил трансфертного ценообразования, действовавших до 2012 года, цены, примененные Группой в рамках таких сделок, могут быть оспорены налоговыми органами в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

(в тысячах российских рублей)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	1 246 426	583 511
Гарантии	177 115	268 736
Аккредитивы	—	1 788
	<u>1 423 541</u>	<u>854 035</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	8 594	22 948
От 1 года до 5 лет	18 699	22 838
	<u>27 293</u>	<u>45 786</u>
Договорные и условные обязательства	<u>1 450 834</u>	<u>899 821</u>

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений и терминалов оплаты услуг, которые являются неаннулируемыми. Срок аренды составляет от 1 года до 5 лет с возможностью продления, закрепленной в договоре.

Операционная аренда – Группа выступает в качестве арендодателя

Группа заключила ряд соглашений по операционной аренде, объектами которой являются нежилые помещения. Срок аренды составляет от 1 года до 3 лет. На 31 декабря минимальная арендная плата будущих периодов к получению по договорам аренды без права расторжения составляла:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
До 1 года	22 308	17 833
От 1 года до 5 лет	5 496	9 073
	<u>27 804</u>	<u>26 906</u>

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

20. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Комиссионные доходы по расчетным операциям	134 392	98 481
Комиссионные доходы по кассовым операциям	128 425	83 083
Операции с пластиковыми картами	32 347	8 883
Комиссионные доходы по выданным гарантиям	5 398	5 991
Комиссионные доходы по прочим операциям	28 326	14 263
Комиссионные доходы	<u>328 888</u>	<u>210 701</u>
Комиссионные расходы по расчетным операциям	(10 796)	(9 286)
Комиссионные расходы по операциям с ценными бумагами	(926)	(1 217)
Комиссионные расходы по прочим операциям	(1 977)	(1 923)
Комиссионные расходы	<u>(13 699)</u>	<u>(12 426)</u>
Чистые доходы по сборам и комиссионным	<u>315 189</u>	<u>198 275</u>

(в тысячах российских рублей)

21. Прочие доходы

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Доходы от операционной аренды	30 512	21 426
Штрафы, пени, неустойки	2 221	1 521
Доход от дивидендов	621	868
Прочие операционные доходы	<u>7 012</u>	<u>6 250</u>
Итого прочие доходы	<u>40 366</u>	<u>30 065</u>

22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Заработная плата и премии	283 680	228 701
Отчисления на социальное обеспечение	<u>52 932</u>	<u>30 178</u>
Расходы на персонал	<u>336 612</u>	<u>258 879</u>

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Расходы по аренде	55 899	18 769
Маркетинг и реклама	40 484	19 678
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	51 673	31 282
Платежи в фонд страхования вкладов	36 640	24 390
Операционные налоги	32 711	27 372
Офисные принадлежности	22 094	10 951
Услуги связи	19 247	11 854
Командировочные и сопутствующие расходы	9 059	2 914
Охранные услуги	7 232	5 155
Юридические и консультационные услуги	5 462	3 226
Страхование	1 753	1 141
Убыток от выбытия основных средств	104	11 832
Прочее	<u>36 186</u>	<u>28 326</u>
Прочие операционные расходы	<u>318 544</u>	<u>196 890</u>

23. Управление рисками**Введение**

Деятельности Группы присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются службой внутреннего контроля, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Служба внутреннего контроля обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету Директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Совету Директоров и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Еженедельно проводится совещание Правления и иных сотрудников Группы, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска. Прочие коллегиальные органы, ответственные за отдельные банковские риски (Кредитный, Оперативный комитеты, Комитет по управлению ликвидностью) проводят совещания на ежедневной основе.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 9.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа анализирует кредитное качество долговых торговых ценных бумаг и средств в других банках на основе кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Pooors, и Moody's. В связи с тем, что международные рейтинговые шкалы Fitch и Standard & Pooors наиболее сопоставимы, Группа преимущественно классифицирует финансовые активы согласно рейтингам данных агентств.

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 случае, если такие рейтинги отсутствуют, то Группа применяет кредитные рейтинги, установленные агентством Moody's, сопоставляя их с рейтингами Fitch и Standard & Pooors следующим образом:

<i>Fitch and S&P</i>	<i>Moody's</i>
BBB+ до BBB–	Baa
BB+ до BB–	Ba
B+ до B–	B

Остаткам по счетам в ЦБ РФ присвоен суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации, который по данным международных рейтинговых агентств в 2011 году соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	<i>BBB+ до BBB–</i>	<i>BB+ до BB–</i>	<i>B+ до B–</i>	<i>Без рейтинга</i>	<i>Итого 2011 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	310 877	32 748	7 743	483	351 851
Торговые ценные бумаги	60 347	706 169	972 904	477 745	2 217 165
Средства в кредитных организациях	131 588	291 000	50 000	2 930	475 518
Итого	502 812	1 029 917	1 030 647	481 158	3 044 534

	<i>BBB+ до BBB–</i>	<i>BB+ до BB–</i>	<i>B+ до B–</i>	<i>Без рейтинга</i>	<i>Итого 2010 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	381 927	3 131	1 165	2 926	389 149
Торговые ценные бумаги	–	234 231	461 551	742 911	1 438 693
Средства в кредитных организациях	69 062	1 300	–	22 388	92 750
Итого	430 989	238 662	462 716	768 225	1 900 592

Группа управляет кредитным качеством ссуд клиентам при помощи присвоения им одной из трех категорий качества. Данная классификация осуществляется на основании указаний Банка России и внутренних методик Группы. Оценка риска и классификация ссуд клиентам осуществляется на основании двух основополагающих параметров; оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов кредитов клиентам. Кредиты клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

	Прим.	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			Индивидуально обесцененные 2011 г.	Итого 2011 г.
		Высокий рейтинг 2011 г.	Стандартный рейтинг 2011 г.	Ниже стандартного рейтинга 2011 г.		
Кредиты физическим лицам	9	–	1 777 281	269 548	581 631	2 628 460
Кредиты юридическим лицам	9	179 356	1 186 686	39 088	5 723 157	7 128 265
Итого		179 356	2 963 967	308 614	6 304 788	9 756 725

	Прим.	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			Индивидуально обесцененные 2010 г.	Итого 2010 г.
		Высокий рейтинг 2010 г.	Стандартный рейтинг 2010 г.	Ниже стандартного рейтинга 2010 г.		
Кредиты физическим лицам	9	–	580 810	76 317	149 948	807 073
Кредиты юридическим лицам	9	100 677	1 203 337	6 103	5 687 166	6 997 282
Итого		100 677	1 784 147	82 420	5 837 111	7 804 355

Кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней, включены в индивидуально обесцененные кредиты.

Уменьшение рисков потери активов при проведении кредитных операций достигается путем надлежащего оформления обеспечения. В целях повышения ликвидности кредитного портфеля и максимального сокращения кредитных рисков используется несколько видов обеспечения по одному кредитному обязательству, предпочтение отдается тем формам обеспечения обязательств, которые в большей степени гарантируют возврат кредита. Кроме того, в качестве обеспечения используется поручительство руководителей и собственников заемщика, оформление права базакцептного списания средств со счетов клиента в других банках.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому или просроченному кредиту на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства показатели: устойчивость бизнес-плана контрагента; финансовые показатели заемщика, его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; качество обслуживания долга; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми или просроченными (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется вероятность обесценения портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Оценка обесценения производится при помощи модели прогнозирования вероятности дефолта на основании данных об исторических потерях по ссудам. Для целей расчета обесценения ссуды разделяются на однородные портфели на основании типа кредитного продукта (для кредитов физическим лицам) или отрасли (для кредитов юридическим лицам) и срока просрочки платежа по основному долгу или процентам.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2011 г.				2010 г.			
	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	718 577	-	13 103	731 680	479 885	137 764	-	617 649
Торговые ценные бумаги	2 225 165	42 887	1 283 163	3 551 215	1 449 303	974	1 235 811	2 686 088
Средства в кредитных организациях	475 037	9	472	475 518	92 750	-	-	92 750
Производные финансовые активы	5 448	-	-	5 448	73 993	-	-	73 993
Кредиты клиентам	9 311 320	-	-	9 311 320	7 368 549	-	-	7 368 549
Прочие активы	36 268	-	-	36 268	26 424	-	-	26 424
	12 771 815	42 896	1 296 738	14 111 449	9 490 904	138 738	1 235 811	10 865 453
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	(229 690)	-	-	(229 690)	(228 034)	-	-	(228 034)
Производные финансовые обязательства	(2 293)	(1 519)	-	(3 812)	(74 210)	-	-	(74 210)
Средства клиентов	(12 050 868)	-	-	(12 050 868)	(10 064 141)	-	-	(10 064 141)
Выпущенные векселя	(41 833)	-	-	(41 833)	-	-	-	-
Субординированные займы	-	-	(354 157)	(354 157)	-	-	-	-
Прочие обязательства	(43 870)	-	-	(43 870)	(35 176)	-	(335 246)	(335 246)
	(12 368 654)	(1 519)	(354 157)	(12 724 230)	(10 401 561)	-	(335 246)	(10 736 807)
Нетто-позиция по активам и обязательствам	403 261	41 377	942 581	1 387 219	(910 657)	138 738	900 565	128 646

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила генеральные соглашения о предоставлении межбанковских кредитов, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	2011 г., %	2010 г., %	Нормативное значение
Н2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	26,4	25,5	Более 15
Н3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	88,2	72,6	Более 50
Н4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года)	60,3	78,7	Менее 120

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют торговые производные инструменты, которые представлены в отдельном столбце по справедливой стоимости, а также производные инструменты, погашаемые путем поставки базового актива, которые представлены в разрезе сумм к получению и к уплате по срокам, оставшимся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 г.	Торговые производные инструменты	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	—	141 554	6 112	110 490	—	258 156
Производные финансовые инструменты	3 812	—	—	—	—	3 812
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива	—	—	—	—	—	—
- Суммы к уплате по договорам	—	—	—	—	—	—
- Суммы к получению по договорам	—	—	—	—	—	—
Средства клиентов	—	4 918 884	6 404 420	1 353 954	241 528	12 918 784
Выпущенные векселя	—	41 833	—	—	—	41 833
Субординированные займы	—	10 479	32 020	331 123	663 312	1 036 934
Прочие обязательства	—	43 870	—	—	—	43 870
Итого недисконтированные финансовые обязательства	3 812	5 156 600	6 442 552	1 795 567	904 838	14 303 369

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 г.	Торговые производные инструменты	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	–	114 016	7 683	148 970	–	270 669
Производные финансовые инструменты	72 611	–	–	–	–	72 611
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива	1 599	–	–	–	–	1 599
- Суммы к уплате по договорам	577 540	–	–	–	–	577 540
- Суммы к получению по договорам	575 942	–	–	–	–	575 942
Средств клиентов	–	4 126 503	5 083 903	1 684 717	–	10 895 123
Субординированные займы	–	9 920	30 310	333 556	648 338	1 022 124
Прочие обязательства	–	35 176	–	–	–	35 176
Итого недисконтированные финансовые обязательства	74 210	4 285 616	5 121 896	2 167 243	648 338	12 297 302

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2011 г.	1 423 540	–	–	–	1 423 540
2010 г.	854 035	–	–	–	854 035

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Банк не имеет значительных концентраций рыночного риска. Правление установило лимиты в отношении размера принимаемого риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность прибылей и убытков Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. чувствительность прибылей и убытков представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами за один год, рассчитанные на основании переоценки торговых ценных бумаг с фиксированной ставкой.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2011 г.	Чувствительность прибыли до налогообложения 2011 г.
Российский рубль	5,51%	119 317
Доллар США	0,55%	16 656
Фунт стерлингов	0,15%	15

Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2011 г.	Чувствительность прибыли до налогообложения 2011 г.
Российский рубль	-2,00%	(43 285)
Доллар США	-0,15%	(4 513)
Фунт стерлингов	-0,15%	(15)

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность прибыли до налогообложения 2010 г.
Российский рубль	4,00%	44 801
Доллар США	1,25%	15 183
Фунт стерлингов	1,00%	2 242

Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2010 г.	Чувствительность прибыли до налогообложения 2010 г.
Российский рубль	-1,00%	(11 200)
Доллар США	-0,25%	(3 037)
Фунт стерлингов	-0,25%	(561)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2011 г. по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на прибыли и убытки (вследствие наличия монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыли и убытки. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение прибыли и убытков или капитала, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2011 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2011 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2010 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г.
Доллар США	12,50%	207 117	8,90%	93 426
	-12,50%	(207 117)	-8,90%	(93 426)
Евро	11,77%	(37 080)	11,05%	(12 134)
	-11,77%	37 080	-11,05%	12 134
Фунт стерлингов	13,69%	133	9,65%	6 923
	-13,69%	(133)	-9,65%	(6 923)

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций.

Ниже представлено влияние на прибыли и убытки в результате изменения в справедливой стоимости долевых торговых ценных бумаг на 31 декабря 2011 и 2010 гг. вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

Рыночный индекс	Изменение в цене акций 2011 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2011 г.	Изменение в цене акций 2010 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2010 г.
Индекс ММВБ	48% -48%	3 730 (3 730)	23% -23%	2 196 (2 196)
Индекс S&P	30% -30%	11 225 (11 225)	18% -18%	- -

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является незначительной. Кроме того, в случае с кредитами стандартный договор Группы на дату выдачи кредита предусматривает неустойку за расторжение договора кредита, выплачиваемую заемщиком на случай, если он решит произвести досрочное погашение. Данная сумма включает плату за досрочное погашение.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах российских рублей)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	2 187 270	1 363 945	3 551 215
Производные финансовые инструменты	–	5 448	5 448
	2 187 270	1 369 393	3 556 663
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	–	(3 812)	(3 812)
	–	(3 812)	(3 812)
 <i>31 декабря 2010 г.</i>	 <i>Уровень 1</i>	 <i>Уровень 2</i>	 <i>Итого</i>
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1 450 277	1 235 811	2 686 088
Производные финансовые инструменты	–	73 993	73 993
	1 450 277	1 309 804	2 760 081
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	–	(74 210)	(74 210)
	–	(74 210)	(74 210)

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Банком допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом опционы, фьючерсы и форвардные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и опционов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа не переводила финансовые инструменты между уровнями иерархии источников справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2011 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2011 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2011 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2010 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2010 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2010 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	731 680	731 680	—	617 649	617 649	—
Средства в кредитных организациях	475 518	475 518	—	92 750	92 750	—
Кредиты клиентам	9 311 320	9 193 592	(117 728)	7 368 549	7 412 349	43 800
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	229 690	229 690	—	228 034	228 034	—
Средства клиентов	12 050 868	12 101 764	(50 896)	10 064 141	10 094 590	(30 449)
Выпущенные векселя	41 833	41 833	—	—	—	—
Субординированные займы	354 157	464 895	(110 738)	335 246	444 639	(109 393)
Итого непризнанное изменение в неревализованной справедливой стоимости			(279 362)			(96 042)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

(в тысячах российских рублей)

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 23 «Управление рисками».

	2011 г.			2010 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	731 680	–	731 680	617 649	–	617 649
Торговые ценные бумаги	3 551 215	–	3 551 215	2 686 088	–	2 686 088
Средства в кредитных организациях	475 518	–	475 518	92 750	–	92 750
Производные финансовые активы	5 448	–	5 448	73 993	–	73 993
Кредиты клиентам	4 567 795	4 743 525	9 311 320	4 083 012	3 285 537	7 368 549
Инвестиции в ассоциированные компании	–	8 046	8 046	–	7 757	7 757
Основные средства	–	251 275	251 275	–	191 514	191 514
Инвестиционная недвижимость	365 744	–	365 744	373 301	–	373 301
Текущие активы по налогу на прибыль	12 103	–	12 103	20 915	–	20 915
Прочие активы	44 068	46 668	90 736	30 822	48 539	79 361
Итого активы	9 763 571	5 049 514	14 803 085	7 978 530	3 533 347	11 511 877
Средства кредитных организаций	(139 554)	(90 136)	(229 690)	(114 735)	(113 299)	(228 034)
Производные финансовые обязательства	(3 812)	–	(3 812)	(74 210)	–	(74 210)
Средства клиентов	(10 878 513)	(1 172 355)	(12 050 868)	(8 435 953)	(1 628 188)	(10 064 141)
Выпущенные векселя	(41 833)	–	(41 833)	–	–	–
Субординированные займы	–	(354 157)	(354 157)	–	(335 246)	(335 246)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(28 703)	–	(28 703)	(1 626)	–	(1 626)
Прочие обязательства	(43 870)	–	(43 870)	(35 178)	–	(35 178)
Итого обязательства	(11 136 285)	(1 616 648)	(12 752 933)	(8 661 700)	(2 076 733)	(10 738 433)
Чистая позиция	(1 382 714)	3 432 866	2 050 152	(883 170)	1 456 614	773 444

Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблице в суммы, подлежащие погашению «В течение одного года».

Группой были получены значительные средства от физических лиц. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

(в тысячах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2011 г.					Итого
	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	
Кредиты клиентам на 1 января	-	-	-	-	7 955	7 955
Кредиты клиентам, выданные в течение года	-	-	-	68	10 111	10 179
Погашение кредитов клиентам в течение года	-	-	-	-	(4 507)	(4 507)
Кредиты клиентам, не погашенные на 31 декабря	-	-	-	68	13 559	13 627
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	-	-	(2)	(70)	(72)
Кредиты клиентам, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	-	-	-	66	13 489	13 655
Депозиты клиентов на 1 января	1 002 893	163 300	39 467	5 393	17 537	1 228 690
Депозиты, полученные в течение года	272 665	138 770	-	2 857	59 100	473 392
Депозиты, погашенные в течение года	(1 002 893)	(182 859)	(22 657)	(1 019)	(31 424)	(1 240 952)
Депозиты клиентов на 31 декабря	272 665	119 111	16 810	7 231	46 213	461 030
Субординированные займы на 1 января	335 246	-	-	-	-	335 246
Субординированные займы, полученные в течение года	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения	18 911	-	-	-	-	18 911
Субординированные займы на 31 декабря	354 157	-	-	-	-	354 157
Расчетные и текущие счета клиентов на 31 декабря	19 836	17 223	165 882	443	5 786	209 170

(в тысячах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2010 г.					Итого
	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	
Средства в кредитных организациях на 1 января	-	857 985	-	-	-	857 985
Кредиты, выданные в течение года	-	-	-	-	-	-
Погашение кредитов в течение года	-	(857 985)	-	-	-	(857 985)
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	-	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам на 1 января	-	153 350	-	-	6 636	169 986
Кредиты клиентам, выданные в течение года	-	-	-	20 871	(14 486)	6 385
Погашение кредитов клиентам в течение года	-	(63 748)	-	(20 871)	15 805	(68 814)
Прочие изменения	-	(89 602)	-	-	-	(89 602)
Кредиты клиентам, не погашенные на 31 декабря	-	-	-	-	7 955	7 955
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	-	-	-	-	(4)	(4)
Кредиты клиентам, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	-	-	-	-	7 951	7 951
Депозиты клиентов на 1 января	8 337	211 957	9 494	-	26 127	255 915
Депозиты, полученные в течение года	1 765 022	163 300	39 467	5 393	69 128	2 042 310
Депозиты, погашенные в течение года	(770 466)	(211 957)	(9 494)	-	(77 718)	(1 069 636)
Депозиты клиентов на 31 декабря	1 002 893	163 300	39 467	5 393	17 537	1 228 590
Субординированные займы на 1 января	-	-	-	-	-	-
Субординированные займы, полученные в течение года	335 246	-	-	-	-	335 246
Субординированные займы на 31 декабря	335 246	-	-	-	-	335 246
Расчетные и текущие счета клиентов на 31 декабря	71 308	5 727	49 101	1 606	6 143	133 883

(в тысячах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За год, завершившийся 31 декабря 2011 г.					Итого
	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	
Процентные доходы по кредитам	-	-	-	-	1 349	1 349
Обесценение/ (восстановление) кредитов	-	-	-	2	66	68
Процентные расходы по депозитам	3 255	1 547	987	166	2 246	8 201
Процентные расходы по субординированному займу	38 746	-	-	-	-	38 746
Расходы от выбытия имущества	-	-	-	-	4 286	4 286
Расходы по аренде имущества	-	-	-	1 007	-	1 007

	За год, завершившийся 31 декабря 2010 г.					Итого
	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	
Процентные доходы по кредитам	-	16	-	10	591	617
Обесценение/ (восстановление) кредитов	-	(12 383)	-	-	(29)	(12 412)
Процентные расходы по депозитам	4 374	10 970	655	11 253	137	27 389
Процентные расходы по субординированному займу	17 635	-	-	-	-	17 635
Расходы от выбытия имущества	-	-	-	-	5 636	5 636
Расходы по аренде имущества	-	-	-	3 107	-	3 107

Процентные ставки и сроки погашения по операциям со связанными сторонами составляют:

- ▶ по кредитам: процентные ставки – 10% – 20%, сроки погашения – 14 марта 2012 г. – 6 февраля 2044 г. (2010 г.: процентные ставки – 8,25% - 12%, сроки погашения – 28 февраля 2011 г. – 31 марта 2015 г.),
- ▶ по депозитам: процентные ставки – 0,75% – 12%, сроки погашения – 10 января 2012 г. – 28 ноября 2021 г. (2010 г.: процентные ставки – 2,9% - 11%, сроки погашения – 15 января 2011 г. – 18 января 2013 г.),
- ▶ по субординированному займу: процентная ставка – 12%, сроки погашения – 31 марта 2015 г. – 10 ноября 2040 г.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	78 578	67 023
Отчисления на социальное обеспечение	14 693	5 714
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	93 271	72 737

(в тысячах российских рублей)

27. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Группой.

В течение 2011 и 2010 гг. Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Основной капитал	1 971 417	869 049
Дополнительный капитал	620 640	538 088
Суммы, вычитаемые из капитала	—	(11)
Итого капитал	2 592 057	1 407 126
Активы, взвешенные с учетом риска	14 735 743	11 079 732
Норматив достаточности капитала %	17,6	12,7

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил:

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Капитал 1-го уровня	2 050 152	773 444
Капитал 2-го уровня	292 180	335 246
Итого капитал	2 342 332	1 108 690
Активы, взвешенные с учетом риска	17 392 302	12 698 338
Норматив достаточности капитала 1-го уровня %	11,8	6,1
Общий норматив достаточности капитала %	13,5	8,7